

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	9
연 결 자 본 변 동 표	12
연 결 현 금 흐름 표	13
연결재무제표에 대한 주석	17

주식회사 오리온 및 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 49 기

2004년 01월 01일 부터

2004년 12월 31일 까지

제 48 기

2003년 01월 01일 부터

2003년 12월 31일 까지

한 영 회 계 법 인
(구: 영화회계법인)

외부감사인의 감사보고서

주식회사 오리온
주주 및 이사회 귀중

2005년 4월 22일

본 감사인은 주식회사 오리온과 그 종속회사의 2004년 12월 31일과 2003년 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, 2004년 12월 31일과 2003년 12월 31일 현재 자산총액 1,020,449백만원, 800,559백만원과 동일로 종료되는 회계연도의 매출액 895,022백만원, 578,324백만원인 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 2004년 12월 31일과 2003년 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 95,556백만원, 매출액 합계 129,609백만원, 당기순이익 합계 5,864백만원인 오리온스낵인터내셔널(주), (주)디지털온미디어를 2004년 회계연도 중에 실질지배력을 획득하여 새로이 연결범위에 포함하였습니다. 또한, (주)투니버스는 종속회사인 (주)온미디어로 합병되어 연결범위에서 제외되었습니다.

(2) 합병

연결재무제표에 대한 주석 21에서 설명하고 있는 바와 같이 종속회사인 (주)온게임네트

워크는 2004년 12월 31일자로 (주)퀴니를 흡수합병하였습니다. 또한, 종속회사인 (주)미디어플렉스는 영화 투자 및 배급에 주력하기 위하여 2003년 12월 11일자로 (주)쇼박스를 흡수합병하였고, 종속회사인 와이즈온(주)는 경영합리화를 위해 2003년 3월 31일을 합병기일로 하여 (주)제미로를 합병하였습니다.

(3) 국민체육진흥공단에 대한 미지급금

연결재무제표에 대한 주석 9에서 설명하고 있는 바와 같이 종속회사인 스포츠토토(주)는 2001년 2월 15일 문화관광부의 승인하에 서울올림픽 국민체육진흥공단과 5개년간 체육진흥투표권사업을 위한 위수탁계약을 체결하였으며, 당기말 현재 동 계약과 관련된 장기미지급금 등 관련 현재가치할인차금으로 각각 136,840백만원, 34,160백만원으로 계상되어 있습니다.

(4) 채무재조정

연결재무제표에 대한 주석 17에서 설명하고 있는 바와 같이 종속회사인 스포츠토토(주)는 당기 및 전기중 미지급금 등에 대한 채무재조정을 진행하였습니다. 이에 따라 미지급금 등의 채무액에 대하여 83,030백만원의 채무를 62,741백만원으로 조정하였으며, 7,388백만원의 현재가치할인차금 및 27,677백만원의 채무면제이익을 계상하였습니다.

(5) 종속회사의 계속기업 가정에 관한 중요한 불확실성

연결재무제표에 대한 주석 23에서 설명하고 있는 바와 같이 종속회사인 스포츠토토(주)는 2004년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 당기순손실이 13,049백만원이 발생하였고 연결대차대조표일 현재로 종속회사의 유동부채가 유동자산보다 20,511백만원만큼 많고 종속회사의 총부채가 총자산보다 119,099백만원만큼 많습니다. 이러한 상황은 종속회사의 계속기업으로서의 존속능력에 중대한 의문을 불러 일으킬만한 중요한 불확실성이 존재함을 의미합니다.

(6) 연결대차대조표일 이후 발생한 중요사항

연결재무제표에 대한 주석 22에서 설명하고 있는 바와 같이 지배회사는 2005년 1월 28일자로 임원 등에 대하여 주식매입선택권을 부여하기로 이사회에서 결의하였는 바, 행사기간은 2008년 1월 29일부터 2015년 1월 28일까지이며 부여된 주식은 보통주 15,669주이며 행사가격은 113,100원입니다. 연결지분법회사인 타이거폴스인터내셔널(주)는 2004년 11월 17일자로 서울중앙지방법원에 파산신청을 하여 2004년 12월 7일자로 파산결정을 받았습니다. 종속회사인 스포츠토토(주)의 타이거폴스인터내셔널(주)에 대한 채권에 대하여 2005년 1월 4일자 채권신고를 하였으며, 동 파산절차와 관련하여 채권자집회는 2005년 2월 3일에 있었습니다. 연결회사가 연결대차대조표일 현재 계상하고 있는 타이거폴스인터내셔널(주)에 대한 채권은 임차보증금 1,327백만원, 단기대여금 1,298백만원, 미수수익 115백만원이며, 연결회사는 동 채권에 대하여 전액 대손설정을 하였습니다. 종속회사인 스포츠토토(주)는 고정배당율제 시스템 및 운영서비스 계약과 관련하여 연결대차대조표일 현재 제일은행으로부터 지급보증 USD 368,000을 제공받고 있으나 2005년 1월 3일자로 제일은행으로부터 지급보증 USD 95,000을 추가로 제공받았습니다.

대표이사 오 찬 석

이 감사보고서는 감사보고서일(2005년 4월 22일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이

후 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 49 (당) 기 2004년 12월 31일 현재

제 48 (전) 기 2003년 12월 31일 현재

주식회사 오리온 및 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 49 (당) 기		제 48 (전) 기	
	금	액	금	액
자산				
I. 유동자산		387,259,475,849		277,896,724,547
(1) 당좌자산		297,500,136,793		229,972,416,142
1. 현금및현금등가물<주석12,18>		40,775,176,278		38,484,113,489
2. 단기금융상품<주석4>		39,212,488,109		17,846,448,323
3. 단기투자자산<주석5>		472,551,090		172,021,673
4. 매출채권<주석6,12>	150,778,790,218		121,001,340,323	
대손충당금	(-)6,671,638,890	144,107,151,328	(-)5,192,038,860	115,809,301,463
5. 단기대여금<주석6>	2,959,056,254		2,731,454,637	
대손충당금	(-)1,303,098,437	1,655,957,817	(-)61,284,769	2,670,169,868
6. 미수금<주석6>	22,308,806,671		23,420,847,988	
대손충당금	(-)1,788,755,703	20,520,050,968	(-)1,566,501,049	21,854,346,939
7. 미수수익	786,503,651		266,463,060	
대손충당금	(-)114,565,664	671,937,987	-	266,463,060
8. 선급금<주석6>	40,616,861,263		28,919,403,015	
대손충당금	(-)49,800,040	40,567,061,223	(-)49,800,040	28,869,602,975
9. 선급비용		2,453,047,377		2,747,967,312
10. 선납제세		222,719,353		421,396,752
11. 주주·임원·종업원단기채권		-		180,000,000
12. 기타의당좌자산		6,841,995,263		650,584,288
(2) 재고자산<주석7>		89,759,339,056		47,924,308,405
1. 상품		55,892,263,780		20,709,457,887
2. 제품		10,414,743,986		10,586,007,980
3. 재공품		1,200,248,579		1,390,936,996
4. 원재료		13,025,861,876		10,875,323,530
5. 저장품		2,491,028,018		1,903,669,930
6. 미착자재		6,735,192,817		2,458,912,082
II. 고정자산		930,346,084,505		883,854,835,708
(1) 투자자산		217,488,486,354		241,169,161,384
1. 장기금융상품<주석4>		8,261,800,000		3,286,800,000
2. 장기투자증권<주석5>		22,320,504,261		21,918,451,547
3. 지분법적용투자주식<주석5>		49,482,574,099		76,807,261,468
4. 장기대여금	2,237,160,525		2,200,195,918	
대손충당금	(-)5,660,270	2,231,500,255	-	2,200,195,918
5. 장기미수금	-		782,884,089	
현재가치할인차금	-	-	(-)6,911,730	775,972,359
6. 장기매출채권	218,620,143		543,412,161	
대손충당금	(-)21,665,059	196,955,084	(-)74,410,267	469,001,894

7.장기선급비용		108,150,567		-
8.보증금<주석6>	112,385,461,841		106,954,669,450	
대손충당금	(-)1,327,150,000	111,058,311,841	-	106,954,669,450
9.이연법인세차<주석14>		15,655,775,999		18,978,796,026
10.기타의투자자산<주석6>		8,172,914,248		9,778,012,722
(2)유형자산<주석7,8>		464,479,933,134		413,088,061,358
1.토지		154,753,923,506		136,750,644,117
2.건물	135,953,123,247		110,956,885,084	
감가상각누계액	(-)33,323,755,021		(-)21,440,463,706	
국고보조금	(-)171,733,279	102,457,634,947	(-)159,746,866	89,356,674,512
3.구축물	9,262,272,920		6,908,644,701	
감가상각누계액	(-)5,172,389,936		(-)4,258,834,006	
국고보조금	(-)6,232,821	4,083,650,163	(-)8,579,273	2,641,231,422
4.기계장치	212,641,219,840		188,864,707,024	
감가상각누계액	(-)161,985,004,018	50,656,215,822	(-)137,317,506,458	51,547,200,566
5.방송기계기구	87,868,563,635		56,597,790,170	
감가상각누계액	(-)41,371,734,359	46,496,829,276	(-)23,666,951,266	32,930,838,904
6.방송차량운반구	419,855,940		306,179,520	
감가상각누계액	(-)348,666,232	71,189,708	(-)306,177,520	2,000
7.차량운반구	18,909,069,527		15,415,066,077	
감가상각누계액	(-)12,683,058,408	6,226,011,119	(-)9,733,233,156	5,681,832,921
8.비품	83,831,442,347		64,820,223,962	
감가상각누계액	(-)46,941,058,534	36,890,383,813	(-)35,914,915,720	28,905,308,242
9.기타의유형자산	78,058,989,600		66,675,720,134	
감가상각누계액	(-)35,154,035,822	42,904,953,778	(-)25,844,474,002	40,831,246,132
10.건설중인자산		19,939,141,002		24,443,082,542
(3)무형자산<주석7>		248,377,665,017		229,597,612,966
1.영업권<주석5,21>		229,087,427,335		227,099,583,646
2.부의영업권<주석5>		(-)24,399,751,844		(-)26,001,785,145
3.산업재산권		41,666,560,663		26,715,822,042
4.토지사용권		882,895,313		1,055,200,894
5.개발비		67,572,440		-
6.기타의무형자산		1,072,961,110		728,791,529
자산총계		1,317,605,560,354		1,161,751,560,255
부채				
I.유동부채		502,909,192,638		465,194,318,631
1.매입채무<주석6,12>		86,881,813,953		91,009,400,973
2.단기차입금<주석6,7,11>		148,872,119,114		141,436,323,689
3.외화단기차입금<주석7,11,12>		4,301,690,234		4,057,543,780
4.미지급금<주석6,9,12,17>		80,844,088,073		126,259,308,748
5.선수금<주석6>		2,446,702,968		3,357,620,920
6.예수금<주석6>		18,823,520,442		4,863,013,208
7.선수수익		3,733,370		2,753,859,823
8.미지급비용<주석6,12>		3,663,903,280		4,589,131,810
9.미지급법인세		6,773,692,681		7,471,623,497

10.유동성장기부채<주석7,8,9,11,12>	138,783,174,807		77,637,560,143	
사채할인발행차금	(-)3,539,757,098	135,243,417,709	(-)504,551,142	77,133,009,001
11.유동성전환사채<주석10>	10,000,000,000		-	
사채상환할증금	1,082,537,000		-	
전환권조정	(-)458,405,251	10,624,131,749	-	-
12.보증금<주석6>		437,539,300		203,005,694
13.기타의유동부채<주석6>		3,992,839,765		2,060,477,488
II.고정부채		360,791,308,467		358,416,913,975
1.사채<주석7,8,11>	150,000,000,000		135,000,000,000	
사채할인발행차금	(-)301,530,778	149,698,469,222	-	135,000,000,000
2.전환사채<주석10>	-		10,000,000,000	
사채상환할증금	-		1,082,537,000	
전환권조정	-	-	(-)994,090,727	10,088,446,273
3.장기차입금<주석6,7,8,11,12>		34,933,110,480		63,871,473,607
4.장기미지급금<주석9,17>	154,235,488,687		140,175,700,159	
현재가치할인차금	(-)34,771,292,263	119,464,196,424	(-)43,150,882,518	97,024,817,641
5.금융리스미지급금<주석8>		4,904,559,185		2,640,447,517
6.수입보증금<주석6>		2,731,261,525		5,336,723,125
7.퇴직급여충당금	35,995,547,896		32,353,651,292	
퇴직보험예치금<주석4>	(-)21,655,270,284		(-)18,445,468,463	
국민연금전환금	(-)160,303,500	14,179,974,112	(-)667,030,467	13,241,152,362
8.이연법인세대<주석14>		4,195,298,854		1,953,777,236
9.반품손실충당금		3,601,733,417		3,363,162,841
10.기타의고정부채		27,082,705,248		25,896,913,373
부채총계		863,700,501,105		823,611,232,606
자본				
I.자본금<주석13>		29,391,780,000		27,161,550,000
1.보통주자본금		29,391,780,000		27,161,550,000
II.연결자본잉여금		167,737,638,025		171,166,776,548
III.연결이익잉여금 (연결당기순이익 : 당기 : 20,416,303,610원 전기 : 7,673,227,113원) (외부주주지분초과손실액(환입액) : 당기 : (-)12,803,565,675원 전기 : 74,800,531,823원)		76,221,700,429		26,248,127,823
IV.연결자본조정		(-)16,877,933,594		(-)13,957,491,718
1.자기주식<주석13>		(-)16,605,222,039		(-)16,605,222,039
2.장기투자증권평가손실		(-)5,819,966,657		(-)3,040,937,095
3.지분법적용투자주식평가이익 <주석5>		7,691,011,004		3,797,324,721
4.주식매입선택권<주석13>		998,554,308		386,518,504
5.해외사업환산대(차)		(-)3,142,310,210		1,504,824,191
V.외부주주지분		197,431,874,389		127,521,364,996
자본총계		453,905,059,249		338,140,327,649

부채와 자본총계		1,317,605,560,354		1,161,751,560,255
----------	--	-------------------	--	-------------------

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석 참조"

연 결 손 익 계 산 서

제 49 (당) 기 2004년 1월 1일부터 2004년 12월 31일까지

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

주식회사 오리온 및 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 49 (당) 기		제 48 (전) 기	
	금	액	금	액
I.매출액<주석6,11,19,20>		1,254,861,325,292		1,053,857,667,759
I.매출원가<주석6,11>		796,613,599,246		650,810,433,127
III.매출총이익		458,247,726,046		403,047,234,632
IV.판매비와관리비<주석6,7>		412,549,587,891		366,071,130,580
1.급여	111,423,863,524		104,421,678,365	
2.퇴직급여	9,385,689,303		8,284,332,338	
3.복리후생비	19,624,329,017		17,817,468,820	
4.여비교통비	3,643,180,376		3,634,451,092	
5.통신비	8,437,948,081		4,970,266,364	
6.수도광열비	5,367,499,959		4,993,178,126	
7.세금과공과	2,797,872,515		2,847,167,374	
8.지급임차료	22,707,501,212		18,648,099,763	
9.감가상각비	22,765,355,710		17,783,513,013	
10.무형자산상각비	24,419,586,793		20,183,234,677	
11.수선비	2,686,302,741		2,343,411,113	
12.소모품비	4,562,488,130		4,393,721,572	
13.보험료	1,124,665,367		1,109,805,075	
14.접대비	3,387,153,136		2,558,306,921	
15.광고선전비	38,760,887,579		39,411,696,220	
16.건본비	107,189,711		106,525,573	
17.경상개발비	1,007,503,522		1,044,949,161	
18.운반비	14,736,876,199		14,854,428,433	
19.차량유지비	5,027,796,996		4,693,621,130	
20.지급수수료	70,459,827,223		62,461,436,948	
21.판매촉진비	11,328,624,534		8,132,487,655	
22.판매장려금	8,123,428,104		5,879,845,295	
23.판매수수료	6,552,231,380		1,385,781,173	
24.조사연구비	719,933,031		708,913,872	
25.도서비	722,280,168		161,926,936	
26.해외시장개척비	2,629,101,513		1,970,683,546	
27.교육훈련비	1,559,315,909		1,123,869,876	
28.수출비	3,646,337,971		2,687,195,065	
29.대손상각비	4,236,026,049		6,931,525,816	
30.잡비	598,792,138		527,609,268	
V.영업이익<주석19,20>		45,698,138,155		36,976,104,052
VI.영업외수익<주석6>		51,036,440,956		18,462,639,312
1.이자수익	4,181,989,833		4,351,975,332	
2.배당금수익	22,335,429		59,602,600	
3.임대료	889,698,279		579,026,582	

4.부의영업권환입	1,763,954,770		1,763,970,611	
5.수입수수료	475,777,346		437,061,161	
6.외환차익	1,463,531,219		541,291,730	
7.외화환산이익<주석12>	442,029,800		10,631,930	
8.지분법평가이익<주석5>	6,260,343,888		-	
9.투자자산처분이익	25,559,516		6,857	
10.유형자산처분이익	1,992,882,435		368,348,584	
11.채무면제이익	27,677,426,114		3,273,618,840	
12.법인세환급액	7,170,077		1,695,542,788	
13.대손충당금환입	63,242,400		-	
14.잡이익	5,770,499,850		5,381,562,297	
VII. 영업외비용<주석6>		51,531,225,906		48,733,405,087
1.이자비용	40,680,297,909		32,237,145,529	
2.외환차손	364,665,255		631,929,603	
3.외화환산손실<주석12>	13,779,167		80,925,002	
4.지분법평가손실<주석5>	-		2,635,451,452	
5.투자자산처분손실	29,594,243		217,977,394	
6.유형자산처분손실	1,955,274,009		932,296,650	
7.투자자산감액손실	957,300,020		1,443,935,892	
8.무형자산감액손실	10,750,000		742,973,052	
9.기부금	475,868,209		598,948,330	
10.기타의대손상각비	4,202,966,029		7,411,729,484	
11.법인세추납액	27,245,499		64,552,909	
12.잡손실	2,813,485,566		1,735,539,790	
VIII.경상이익		45,203,353,205		6,705,338,277
IX.특별이익		-		-
X.특별손실		-		-
XI.법인세비용차감전순이익		45,203,353,205		6,705,338,277
XII.법인세비용<주석 14>		19,231,828,862		6,807,803,076
XIII.총당기순이익(손실)		25,971,524,343		(-)102,464,799
XIV.외부주주지분순이익		12,100,594,605		9,271,529,881
XV.외부주주지분순손실		6,545,373,872		17,047,221,793
XVI.연결당기순이익<주석15> (기본주당순이익 : 당기 : 4,051원 전기 : 1,632원) 기본주당경상이익 : 당기 : 4,051원 전기 : 1,632원) 희석주당순이익 당기 : 3,980원 전기 : 1,513원) 희석주당경상이익 당기 : 3,980원 전기 : 1,513원)		20,416,303,610		7,673,227,113

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석 참조"

연 결 자 본 변 동 표

제 49 (당) 기 2004년 1월 1일부터 2004년 12월 31일까지

제 48 (전) 기 2003년 1월 1일부터 2003년 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
2003.01.01 (전기초)	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 (전기말)	27,161,550,000	171,166,776,548	26,248,127,823	(-)13,957,491,718	127,521,364,996	338,140,327,649
2004.01.01 (당기초)	27,161,550,000	171,166,776,548	26,248,127,823	(-)13,957,491,718	127,521,364,996	338,140,327,649
신주인수권행사	2,230,230,000	-	-	-	-	2,230,230,000
결손보전	-	(-)17,794,756,134	17,794,756,134	-	-	-
유상증자	-	26,232,447,699	-	-	64,510,663,935	90,743,111,634
지분변동액	-	(-)6,553,447,042	7,209,247,189	2,485,770,201	(-)2,266,353,795	875,216,553
지분법변동	-	-	(-)377,699,292	-	374,010,835	(-)3,688,457
연결당기순이익	-	-	20,416,303,610	-	6,267,005,008	26,683,308,618
외부주주지분 초과손실환입	-	-	12,803,565,675	-	(-)12,803,565,675	-
배당금	-	-	(-)4,722,373,000	-	-	(-)4,722,373,000
연결범위의변동	-	(-)5,313,383,046	(-)3,150,227,710	-	14,328,626,659	5,865,015,903
주식매입선택권	-	-	-	612,035,804	-	612,035,804
연결자본조정의 변동	-	-	-	(-)6,018,247,881	(-)499,877,574	(-)6,518,125,455
2004.12.31 (당기말)	29,391,780,000	167,737,638,025	76,221,700,429	(-)16,877,933,594	197,431,874,389	453,905,059,249

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석 참조"

연 결 현 금 흐 름 표

제 49 (당) 기 2004년 1월 1일부터 2004년 12월 31일까지

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

주식회사 오리온 및 그 종속회사

(단위 : 원)

과 목	제 49 (당) 기		제 48 (전) 기	
	금 액		금 액	
1.영업활동으로 인한 현금흐름		87,923,570,700		51,908,061,461
1.연결당기순이익	20,416,303,610		7,673,227,113	
2.현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	178,639,215,924		121,942,213,981	
가.감가상각비	41,052,460,202		36,959,509,145	
나.퇴직급여	11,530,150,772		10,663,904,997	
다.투자자산처분손실	29,594,243		217,977,394	
라.유형자산처분손실	1,955,274,009		932,296,650	
마.무형자산상각비	87,748,344,468		38,936,222,945	
바.반품손실충당금	238,570,576		116,330,044	
사.외화환산손실	13,370,556		80,738,399	
아.사채할인발행차금상각	29,659,033		121,694,686	
자.대손상각비	4,236,026,049		6,931,525,816	
차.잡손실	423,310,503		286,427,419	
카.현재가치할인차금상각(이자비용)	13,257,846,969		4,916,813,148	
타.외부주주지분순이익	12,100,594,605		9,271,529,881	
파.지분법평가손실	-		2,635,451,452	
하.투자자산감액손실	957,300,020		1,443,935,892	
거.주식보상비용	852,997,890		273,153,577	
너.무형자산감액손실	10,750,000		742,973,052	
더.기타의 대손상각비	4,202,966,029		7,411,729,484	
3.현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(-)45,860,460,878		(-)24,400,533,054	
가.대손충당금환입	63,242,400		-	
나.유형자산처분이익	1,992,882,435		368,348,584	
다.외화환산이익	437,743,936		10,301,283	
라.지분법평가이익	6,260,343,888		-	
마.투자자산처분이익	25,559,516		6,857	
바.이자수익	843,153,107		1,495,729,999	
사.외부주주지분순손실	6,545,373,872		17,047,221,793	
아.채무면제이익	27,677,426,114		3,273,618,840	
자.부의영업권환입	1,763,954,770		1,763,970,611	
차.잡이익	250,780,840		441,335,087	
4.영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(-)65,271,487,956		(-)53,306,846,579	
가.매출채권의 증가	(-)6,356,619,416		(-)13,483,271,501	
나.미수금의 증가	(-)2,479,972,682		(-)2,633,952,439	
다.미수수익의 감소(증가)	(-)486,245,971		459,363,452	
라.선급금의 증가	(-)1,043,216,227		(-)2,007,925,318	
마.선급비용의 감소(증가)	522,201,953		(-)689,533,981	
바.기타의당좌자산의 증가	(-)3,813,396,237		(-)5,645,617	
사.재고자산의 증가	(-)39,506,164,584		(-)4,493,572,819	

아.선납제세의 증가	(-)25,874,503		(-)190,240,375	
자.이연법인세차의 감소(증가)	3,496,482,740		(-)6,129,191,156	
차.매입채무의 증가(감소)	(-)8,354,594,451		8,625,406,962	
카.미지급금의 감소	(-)3,162,383,749		(-)21,125,771,526	
타.미지급비용의 증가	673,721,478		2,270,706,091	
파.선수금의 증가(감소)	(-)1,612,882,763		3,283,043,517	
하.예수금의 증가	6,951,783,374		157,911,588	
거.미지급법인세의 감소	(-)1,108,449,315		(-)8,234,081,100	
너.선수수익의 감소	(-)11,452		(-)2,238,548	
더.기타의 유동부채의 증가(감소)	1,674,714,191		(-)493,335,283	
러.수입보증금의 증가(감소)	(-)4,430,511,600		259,048,575	
머.국민연금전환금의 감소	479,574,967		318,084,670	
버.퇴직금의 지급	(-)9,670,423,240		(-)10,229,913,661	
서.퇴직급여충당금의 승계	90,113,409		-	
어.이연법인세대의 증가	2,471,557,270		1,038,261,890	
저.장기미지급금의 감소	(-)41,273,844		-	
처.배당금수익	415,500,000		-	
커.기타의 고정부채의 증가	44,882,696		-	
II.투자활동으로 인한 현금흐름		(-)202,191,712,065		(-)168,473,028,007
1.투자활동으로 인한 현금유입액	80,048,888,705		42,022,584,683	
가.단기투자자산의 처분	153,444,370		4,880,768	
나.단기금융상품의 감소	18,202,291,342		9,772,134,413	
다.장기금융상품의 감소	393,000,000		7,500,000	
라.장기투자증권의 처분	921,526,877		90,197,508	
마.지분법적용투자주식의 처분	4,042,452,276		3,000,000,000	
바.보증금의 감소	12,364,391,062		6,941,593,387	
사.단기대여금의 감소	6,352,093,915		8,984,266,149	
아.주주.임원.종업원단기채권의 감소	73,138,887		220,900,000	
자.장기대여금의 감소	280,451,318		717,597,228	
차.퇴직보험예치금의 감소	514,101,897		289,952,000	
카.기타의투자자산의 감소	1,862,812,310		2,771,434,474	
타.토지의 처분	336,425,441		-	
파.건물의 처분	2,490,946,027		374,965,032	
하.구축물의 처분	-		335,567,053	
거.기계장치의 처분	4,463,245,558		1,461,347,583	
너.차량운반구의 처분	535,466,429		419,968,180	
더.비품의 처분	314,339,817		140,439,501	
러.기타유형자산의 처분	18,343,029,874		274,018,877	
머.건설중인자산의 감소	4,237,380,478		2,349,600,858	
버.무형자산의 처분	267,711,581		-	
서.합병으로 인한 현금의 증가	3,900,639,246		3,866,221,672	
2.투자활동으로 인한 현금 유출액	(-)282,240,600,770		(-)210,495,612,690	
가.단기금융상품의 증가	40,155,174,239		9,171,091,635	
나.단기투자자산의 취득	100,000,000		144,098,610	
다.단기대여금의 증가	3,638,000,995		8,078,899,221	
라.장기금융상품의 증가	5,360,000,000		3,166,300,000	

마.장기투자증권의 취득	6,470,307,969		7,755,723,410	
바.지분법적용투자주식의 취득	52,663,901,606		20,260,000,000	
사.장기대여금의 증가	837,577,406		1,180,991,824	
아.보증금의 증가	5,837,454,322		30,260,041,923	
자.퇴직보험예치금의 증가	1,456,643,009		1,057,571,645	
차.기타투자자산의 취득	4,446,686,470		40,708,622,187	
카.토지의 취득	3,142,646,844		3,149,861	
타.건물의 취득	311,746,416		5,069,374,445	
파.구축물의 취득	25,000,000		7,890,678,478	
하.기계장치의 취득	7,819,113,348		9,142,912,072	
거.차량운반구의 취득	3,713,582,929		2,911,567,470	
너.비품의 취득	5,577,057,269		10,018,645,015	
더.기타유형자산의 취득	29,346,390,783		20,563,895,946	
러.건설중인자산의 증가	17,832,106,609		19,087,381,289	
머.영업권의 증가	2,825,482,132		13,116,555,334	
버.산업재산권의 증가	1,662,524,736		315,193,679	
서.주주.임원.종업원단기채권의 증가	127,500,000		80,750,000	
어.기타무형자산의 증가	83,700,828,006		429,814,127	
저.해외사업환산대의 감소	5,190,875,682		82,354,519	
III.재무활동으로 인한 현금흐름		120,135,602,690		97,139,448,477
1.재무활동으로 인한 현금 유입액	851,755,961,856		531,100,800,359	
가.단기차입금의 증가	646,381,887,456		374,304,606,999	
나.외화장기차입금의 증가	472,018,259		-	
다.사채의 발행	89,679,200,000		94,000,000,000	
라.장기차입금의 차입	5,300,000,000		25,042,962,354	
마.장기미지급금의 증가	3,724,363,000		-	
바.신주인수권의 행사	10,362,570,000		952,880,000	
사.기타고정부채의 증가	10,790,136,675		15,631,163,006	
아.연결자본거래로 인한 현금유입액	85,045,786,466		21,169,188,000	
2.재무활동으로 인한 현금 유출액	(-)731,620,359,166		(-)433,961,351,882	
가.단기차입금의 감소	625,407,470,876		344,675,914,142	
나.외화단기차입금의 감소	-		1,936,827,703	
다.미지급금의 감소	525,439,915		2,189,932,845	
라.기타의유동부채의 감소	13,715,865,126		-	
마.유동성장기부채의 상환	75,835,367,405		60,651,916,129	
바.사채의 상환	-		8,000,000,000	
사.장기미지급금의 감소	71,889,294		1,681,833,459	
아.장기차입금의 감소	536,540,085		372,392,173	
자.기타고정부채의 감소	9,607,959,125		6,526,698,891	
차.신주발행비용	407,608,050		285,299,060	
카.배당금의 지급	5,422,373,000		4,681,259,000	
타.연결자본거래로인한 현금유출액	89,846,290		2,959,278,480	
IV.연결재무제표 작성대상 범위의 변동으로 인한 현금의 증가(감소)		(-)3,576,398,536		17,259,388,042
V.현금의 증가(감소)(I+II+III+IV)		2,291,062,789		(-)2,166,130,027
VI.기초의 현금<주석18>		38,484,113,489		40,650,243,516

VII.기말의 현금<주석18>		40,775,176,278	38,484,113,489
------------------	--	----------------	----------------

"첨부된 연결재무제표에 대한 주석 참조"

연결재무제표에 대한 주석

제 49 (당) 기 2004년 12월 31일 현재

제 48 (전) 기 2003년 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 초코렛류 등 각종 과자류의 제조 및 판매업을 영위하고 있습니다.

지배회사는 1975년 6월 27일자로 한국증권거래소에 상장하였으며, 설립후 수차례의 증자를 거쳐 당기말 현재 자본금은 29,392백만원(전기 : 27,162백만원)에 이르고 있습니다. 또한, 지배회사는 2001년 9월 1일자로 동양그룹으로부터 계열분리되었으며, 오리온스낵인 터내셔널(주) 및 (주)온미디어 등의 계열회사들로 이루어진 제과 및 엔터테인먼트그룹으로 독립경영체제를 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	693,915,992	525,880,341	20,366,376
(주)바이더웨이	종속회사	54.59	"	202,991,583	363,899,881	3,872,795
Orion Food Co., Ltd.	"	82.16	"	27,206,884	40,789,203	1,841,443
(주)미디어플렉스	"	84.16	"	97,316,781	55,774,957	4,411,865
(주)온미디어	"	45.39	"	249,405,446	32,944,021	8,434,398
(주)투니버스	"		"	-	-	-
(주)바독텔레비전	"	62.93	"	7,358,951	10,337,479	1,490,566
(주)오리온시네마 네트워크	"	83.48	"	75,723,501	75,042,525	7,385,515
(주)한국케이블 티브이영동방송	"	55.11	"	29,105,794	16,974,639	2,017,735
(주)한국케이블 티브이서남방송	"	62.24	"	7,881,374	5,536,477	1,301,449
(주)한국케이블 티브이전남동부방송	"	52.50	"	17,804,472	11,108,704	2,779,377
Orion Food(Shanghai) Co., Ltd.	"	100.00	"	19,874,400	20,186,945	15,900
라이즈온(주)	"	98.61	"	105,886,285	83,710,441	(-)1,532,580
(주)동구케이블방송	"	76.00	"	6,889,271	4,877,859	650,469

(주)수성케이블방송	"	64.50	"	12,826,991	9,198,968	2,066,236
(주)온게임네트워크	"	73.21	"	19,555,808	17,006,753	1,400,609
스포츠토도(주)	"	47.95	"	45,065,559	18,023,684	(-)13,049,204
오리온 스낵인터내셔널(주)	"	100.00	"	79,499,266	110,955,540	5,087,931
(주)디지털온미디어	"	70.68	"	16,056,838	18,653,428	776,016
메가박스 씨네플렉스(주)	지분법적용회사	50.00	"	90,700,439	95,686,196	11,464,473
(주)온뮤직네트워크	"	29.00	"	6,961,643	7,506,443	(-)1,450,610
(주)코로또	"	33.13	"	5,563,009	18,273,863	1,955,180
(주)한국케이블티브이 서대구방송	"	49.33	"	7,668,223	2,479,652	(-)286,438
제우메가영상벤처조합	"	38.75	"	7,410,154	1,425,485	(-)158,934
바이넥스트엔터테인 먼트제1호 투자조합	"	25.00	"	10,016,283	352,462	4,457
(주)스포츠도톤온라인	"	70.00	"	4,976,026	530,333	(-)1,225,139
타이거폴스 인터내셔널(주)	"	32.01	"	617,272	94,330	24,287,644
코웰엔터테인먼트 투자조합	"	27.30	"	11,112,552	222,966	40,487
Orion Loews Consulting Co., Ltd	"	50.00	"	602,770	-	(-)945,188

*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

자산합계 95,556백만원, 매출액합계 129,609백만원, 당기순이익합계 5,864백만원인 오리온스낵인터내셔널(주)와 (주)디지털온미디어는 당기에 실질지배력을 획득하여 새로이 연결범위에 포함하였습니다. 또한, (주)투니버스는 종속회사인 (주)온미디어로 합병되어 연결범위에서 제외되었습니다.

1-4 지분법적용회사의 적용 및 변동

메가박스씨네플렉스(주)는 지분율이 50%이나 연결회사가 최대주주가 아니기 때문에 지분법을 적용하였습니다. 또한, 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.소매업 및 중개업을 주목적사업으로 하여, 1990년 6월 30일에 설립되었으며, 당기말 현재 직영점을 포함한 총 842점의 편의점을 운영 중에 있으며 자본금은 462억원입니다. 또한, 2003년 8월 22일에 상호를 동양마트주식회사

에서 주식회사 바이더웨이로 변경하였습니다.

- Orion Food Co., Ltd.(이하 "OFC")는 과자류 제조 및 판매를 주목적사업으로 하여 중국에서 1995년 12월 27일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 155억원입니다.
- (주)미디어플렉스는 1999년 6월 10일자로 설립되어 영화상영 및 영화관운영사업등을 영위하여 왔으나, 영화투자 및 배급에 주력하기 위하여 2001년 11월 30일 '씨네하우스' 영화관의 운영사업을 연결지분법적용회사인 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, 2004년 4월 1일을 합병기일로 (주)투니버스를 흡수합병하였습니다. 당기말 현재 자본금은 486억원입니다.
- (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 설립되었으나 당기중 (주)온미디어로 흡수합병되었습니다.
- (주)오리온시네마네트워크는 종합유선방송프로그램의 공급 및 기타부대사업을 주목적사업으로 1999년 5월 18일에 설립되었습니다. 당기말 현재 자본금은 344억원이며, OCN, Super Action, Catch On, Catch On Plus 및 On Style의 5개 종합유선방송프로그램 채널을 운영하고 있습니다.
- (주)한국케이블티브이영동방송은 강릉시, 삼척시, 동해시, 속초시, 태백시 및 고성군, 양양군 지역의 케이블티브이방송국으로서 케이블티브이방송의 송출 및 그 부대사업을 주목적사업으로 1997년 8월 12일에 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 22개 매장의 패밀리레스토랑을 운영 및 공연사업을 영위하고 있습니다. 또한, 2002년 8월에 Wildman Group, Inc와 라

이센스계약을 체결하여 MR.CHOW의 상표로 2004년 2월부터 파인 다이닝 레스토랑 사업을 개시하여 운영하고 있으며, 당기말 현재 자본금은 68억원입니다.

- (주)동구케이블방송은 종합유선방송법에 의한 대구광역시 동구지역의 케이블티브이방송국으로 1994년 11월 30일 설립되었으며 케이블티브이방송의 송출 및 그 부대사업을 주목적 사업을 영위하고 있으며, 당기말 현재 자본금은 50억원입니다.
- (주)수성케이블방송은 종합유선방송법에 의한 대구광역시 수성구지역의 케이블티브이방송국으로 1994년 2월 24일 설립되었으며 케이블티브이방송의 송출 및 그 부대사업을 주목적 사업을 영위하고 있으며, 당기말 현재 자본금은 40억원입니다.
- (주)온게임네트워크는 종합유선방송프로그램의 공급 및 기타부대사업을 목적으로 2000년 2월 2일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 171억원입니다.
- 스포츠토토(주)는 한국타이거폴스 컨소시엄이 체육진흥투표권수탁사업의 우선협상 대상으로 선정된 이후 체육진흥투표권 사업 및 관련 부대업을 목적으로 하여 2000년 12월 14일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 809억원입니다.
- 오리온스낵인터내셔널(주)는 스낵과자의 제조 및 판매를 목적으로 1987년 3월에 지배회사와 PepsiCo Foods International Holdings, Inc.(PepsiCo)간에 체결된 합작투자계약서에 의거 양사간의 지분을 50 : 50으로 하여 설립된 합작투자법인으로서 1987년 7월 1일 영업을 개시하였으며 당기말 현재 자본금은 47억원입니다. 또한, 2004년 11월 4일자로 회사명을 오리온프리토레이(주)에서 오리온스낵인터내셔널(주)로 변경하였으며, 동 일자로 PepsiCo의 소유주식은 전부 유상감자 후 지배회사로 매각되었습니다.
- (주)디지틀온미디어는 방송채널사용과 방송송출 대행사업 등을 목적으로 2001년 12월 26일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 44억원입니다.

1-6 지분법적용회사의 주요 영업활동의 내용은 다음과 같습니다.

- 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 15억원입니다.
- (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.
- 제우메가영상벤처투자조합은 영상산업 유망사업자 및 벤처기업에 대한 투자와 투자자금의 관리, 운용 및 분배를 목적으로 2000년 4월 18일에 설립되었으며, 당기말 현재 출자금액은 80억원입니다.
- 타이거폴스인터내셔널(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.

· 바이넥스트엔터테인먼트 제1호투자조합은 중소기업창업지원법에 의거 영화, 공연, 게임 등의 엔터테인먼트사업 및 사업을 영위하고 있는 우수기업에 투자하고 그 성과를 배분할 목적으로 2003년 12월 26일에 결성되었으며, 조합의 존속기간은 2008년 12월 25일까지 5년간이나 조합원총회의 특별결의로 3년 이내의 기간에 한하여 연장할 수 있습니다. 당기말 현재 출자금은 100억원입니다.

· 코웰엔터테인먼트투자조합은 중소기업창업지원법 및 동법시행령.시행규칙과 창업투자회사등의 등록및관리규정에 따라 중소.벤처기업에 전문적으로 투자함으로써 중소기업을 육성하고 국민경제발전에 이바지하는 한편, 투자한 조합재산을 증식시켜 이를 각 조합원에게 분배할 목적으로 2004년 5월 14일 결성되었습니다. 조합은 조합의 채무에 대하여 무한책임을 지는 업무집행조합원과 출자가액을 한도로 하여 유한책임을 지는 유한책임조합원 및 특별조합원으로 구성되어 있습니다. 조합의 존속기간은 2009년 5월 13일까지 5년간이나 조합원총회의 특별결의에 의하여 2년 이내의 기간에 한하여 그 기간을 연장할 수 있습니다. 당기말 현재 출자금은 110억원입니다.

· Orion Loews Consulting Co., Ltd는 중국의 영화관운영사업을 목적으로 2004년 2월 27일에 설립되었으며, 당기말 현재 자본금은 16억원입니다.

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, 그 리고 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(손

실), 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 미실현 이익은 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.

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 1년이내에 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 실시 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 13,781천원(전기 : 15,708천원)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
차량 운반구	4~ 5년	2~15년
비 품	4~ 6년	2~54년
기타의유형자산	2~10년	2~ 6년

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 회계처리 하고 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 근속한 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 회계기준의 변경

한국회계연구원은 국제수준에 부합하는 회계기준의 제정을 목적으로 새로운 기업회계기준서를 발행하고 있습니다.

신규 제정된 기업회계기준서 중에서 지분법, 법인세회계, 충당부채와 우발채무,우발자산에 대한 기업회계기준서는 2004년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용토록 되어 있으며, 중단사업에 대한 기업회계기준서는 2005년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용하도록 되어 있습니다. 다만, 상기 기업회계기준서 중 중단사업에 관한 기업회계기준서를 제외하고 각 기업회계기준서 단위별로 조기적용이 허용됩니다. 새로운 회계기준 적용에 따른 회계변경의 누적효과는 기본적으로 기초이익잉여금에서 조정되며 주석으로 공시되어야 합니다.

3-12 회계추정

연결재무제표의 작성과 관련하여 연결회사의 경영자는 연결재무제표상의 자산과 부채, 주석으로 표시된 우발채무, 또한 회계기간 중에 인식된 수익과 비용의 금액에 영향을 미칠 수 있는 회계추정 및 가정에 책임이 있습니다. 실제결과와 회계추정치는 차이가 있을 수 있습니다.

4. 사용이 제한된 예금

기말 현재 사용이 제한된 예금은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당 기	전 기	비 고
단기금융상품	8,603,210	7,427,167	차입금담보
장기금융상품	7,766,800	2,806,751	"
"	106,000	57,000	당좌개설보증금
퇴직보험예치금	21,655,270	18,445,468	종업원퇴직보험
합 계	38,131,280	28,736,386	

5. 유가증권

기말 현재 유가증권의 평가내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

계정과목	당 기	전 기
·단기투자자산		
국공채(만기보유증권)	198,591	37,404
지분증권(매도가능증권)	-	134,618
투자사채(매도가능증권)	273,960	-
소 계	472,551	172,022
·장기투자증권		
지분증권(매도가능증권)	20,360,692	19,821,190
국 공 채(만기보유증권)	1,859,812	1,923,302
투자사채(만기보유증권)	100,000	173,960
소 계	22,320,504	21,918,452
·지분법적용투자주식		
지분증권	49,482,574	76,807,261

5-1 기말 현재 단기투자자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

구 분		취득원가	순자산가액	장부가액
만기보유증권	국 공 채	198,591	198,591	198,591
매도가능증권	투자사채	273,960	273,960	273,960
합 계		472,551	472,551	472,551

<전 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

5-2 기말 현재 장기투자증권의 세부내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	순자산가액	장부가액
-----	------	-------	------

만기보유증권	국 공 채	1,859,082	1,859,082	1,859,082
	투자사채	100,000	100,000	100,000
	소 계	1,959,082	1,959,082	1,959,082
매도가능증권	국 공 채	730	730	730
	지분증권	25,028,359	19,835,522	20,360,692
	소 계	25,029,089	19,836,252	20,361,422
합 계		26,988,171	21,795,334	22,320,504

<전 기>

(단위 : 천원)

구 분		취득원가	순자산가액	장부가액
만기보유증권	국 공 채	1,864,349	1,864,349	1,864,349
	투자사채	300,000	173,960	173,960
	소 계	2,164,349	2,038,309	2,038,309
매도가능증권	국 공 채	58,953	58,953	58,953
	지분증권	23,960,173	13,721,154	19,821,190
	소 계	24,019,126	13,780,107	19,880,143
합 계		26,183,475	15,818,416	21,918,452

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

(단위 : 천원)

구 분	국공채	투자사채	합 계
1년 이내	198,591	273,960	472,551
1년초과 5년 이내	1,750,662	100,000	1,850,662
5년초과 10년 이내	109,150	-	109,150
합 계	2,058,403	373,960	2,432,363

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

<당 기>

(단위 : 천원)

회사명	지분가액	취득가액	차액	투자이익(손실)계상액				합계	자본 조정
				지분법평가 이익(손실)	이익잉여금	배당금	전기이전		
오리온스넥인터 내셔널㈜(*1)	57,072,886	48,409,990	8,662,896	2,648,032	-	-	28,163,476	30,811,508	-
메가박스 씨네플렉스㈜	31,887,937	15,652,092	16,235,845	5,739,020	-	-	7,944,891	13,683,911	2,446,631
(주)온유직 네트웍	1,173,801	1,500,682	(-)326,881	(-)814,981	-	-	(-)4,787,436	(-)5,602,417	5,275,537

(주)한국케이블 티브이서대구 방송	397,626	3,577,220	(-)3,179,594	(-)315,811	-	-	102,734	(-)213,077	-
㈜코로도	1,386,873	2,152,265	(-)765,392	375,576	-	-	(-)519,448	(-)143,872	-
제우메가영상벤 처조합	2,815,022	3,186,258	(-)371,236	(-)44,570	-	-	(-)326,666	(-)371,236	-
타이거폴스인터 내셔널(주)	(-)5,094,110	10,003,717	(-)15,097,827	(-)3,717	-	-	(-)10,000,000	(-)10,003,717	-
(주)스포츠토도 온라인	2,527,394	3,500,000	(-)972,606	(-)857,597	-	-	(-)115,009	(-)972,606	-
바이넥스트엔터 테인먼트제1호	2,503,796	2,500,000	3,796	3,796	-	-	-	3,796	-
Orion Loews Consulting Co.,Ltd	296,349	800,100	(-)503,751	(-)472,594	-	-	-	(-)472,594	(-)31,157
코웰엔터테인먼트 투자조합	3,011,042	3,000,000	11,042	11,042	-	-	-	11,042	-
합 계	97,978,616	94,282,324	3,696,292	6,268,196	-	-	20,462,542	26,730,738	7,691,011
영업권	8,682,147								
내부미실현 이익조정	(-)105,304								
연결범위변동	(-)57,072,885								
지분법평가 주식금액	49,482,574								

(*1) 당기에 오리온프리토레이(주)에서 상호를 변경하였습니다.

<전 기>

(단위 : 천원)

회사명	지분가액	취득가액	차액	투자이익(손실)계상액				합계	자본 조정
				지분법평가 이익(손실)	이익잉여금	배당금	전기이전		
오리온스백인터 내셔널㈜	33,492,477	2,703,346	30,789,131	4,194,284	-	-	23,969,192	28,163,476	-
메가박스 씨네플렉스㈜	26,155,701	15,652,092	10,503,609	4,848,588	(-)17,400	-	3,113,703	7,944,891	2,446,631
(주)온유직 네트워크	814,981	4,500,390	(-)3,685,409	(-)1,224,850	-	-	(-)3,562,586	(-)4,787,436	1,102,027
(주)한국케이블 티브이서대구 방송	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	-
㈜디지틀온미디 어	3,599,766	2,325,075	1,274,691	287,717	-	-	125,373	413,090	760,298
제우메가영상벤 처조합	2,876,609	3,186,258	(-)309,649	(-)306,100	-	-	(-)20,566	(-)326,666	-
타이거폴스인터 내셔널(주)	(-)9,881,082	10,000,000	(-)19,881,082	(-)10,000,000	-	-	-	(-)10,000,000	-
(주)퀴즈 네트워크	571,730	1,300,028	(-)728,298	226,000	-	-	-	226,000	-

(주)스포츠토토 온라인	3,384,991	3,500,000	(-)115,009	(-)115,009	-	-	-	(-)115,009	-
바이넥스엔터테 인먼트제1호	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
합 계	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								
내부미실현 이익조정	(-)2,775,192								
처분	(-)4,356,689								
지분법평가 주식금액	76,807,261								

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
Orion Food(Rus) Co., Ltd.	100.00%	3,716,085	3,716,085	3,716,085
합계		6,111,085	5,839,853	6,111,085

<전 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
Orion Food(Rus) Co., Ltd.	100.00%	1,912,410	1,912,410	1,912,410
합계		4,307,410	4,036,178	4,307,410

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	194,526,049	(-)26,001,785
기중발생	24,670,201	-
기중환입(상각)	(-)34,022,317	1,763,955
투자제거차액기말잔액	185,173,933	(-)24,237,830
기타영업권(부의영업권)	43,913,494	(-)161,922
기말계상액	229,087,427	(-)24,399,752

<전 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

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	54,198,125	31,256,791
	이자수익	152,630	143,548
	기타(영업외수익)	361,496	160,366
	합 계	54,712,251	31,560,705
비용	매출원가	30,733,781	22,351,705
	판관비	23,731,062	9,065,452
	이자비용	152,630	143,548
	기타(영업외비용)	94,778	-
	합 계	54,712,251	31,560,705
채권	매출채권	26,526,166	3,448,393
	미수금	450,347	65,373
	보증금	6,839,354	140,000

	선급금	-	700,000
	단기대여금	-	2,500,000
	기타의투자자산	866,667	400,000
	합 계	34,682,534	7,253,766
채무	매입채무	23,261,159	1,285,685
	미지급금	3,699,607	2,222,708
	수입보증금	6,789,354	90,000
	기타의유동부채	50,000	50,000
	단기차입금	-	2,500,000
	선수금	466,667	700,000
	예수금	400,000	400,000
	미지급비용	15,747	5,373
	합 계	34,682,534	7,253,766

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

(단위 : 천원)

구분	당 기	전 기
기초잔액	46,460,169	46,384,907
기중발생	334,888	370,240
기중실현	(-)1,076,205	(-)294,978
기말잔액	45,718,852	46,460,169

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

(단위 : 천원)

구분	연결회사계정과목	지분법적용회사	당기	전기
채권	매출채권	오리온스넥인터내셔널(주)	-	148,500
		(주)온유직네트워크	-	95,387
		(주)디지털온미디어	-	29,719
		(주)한국케이블티브이서대구방송	17,374	7,991
		메가박스씨네플렉스(주)	387,250	50,109
		(주)퀴니	-	16,945
		합계	404,624	348,651
	미수금	타이거폴스인터내셔널(주)	21,753	-
		합계	21,753	-
	단기대여금	타이거폴스인터내셔널(주)	-	641,099
		합계	-	641,099
	임차보증금	타이거폴스인터내셔널(주)	-	1,327,150
		합계	-	1,327,150
	채무	매입채무	(주)온유직네트워크	2,724
제우메가영상벤처투자조합			514,005	-
바이넥스트엔터테인먼트제1호			366,437	-
코웰엔터테인먼트투자조합			478,480	-
합계			1,361,646	1,866
미지급금		(주)디지털온미디어	-	1,260,205
		(주)온유직네트워크	9,900	419
		(주)한국케이블티브이서대구방송	5,000	-
		메가박스씨네플렉스(주)	14,300	-
		합계	29,200	1,260,624
예수금등		제우메가영상벤처투자조합	1,478,520	-
		바이넥스트엔터테인먼트제1호	976,563	-
		코웰엔터테인먼트투자조합	1,426,520	-
		합계	3,881,603	-
손익거래	매출	오리온스넥인터내셔널(주)	1,068,483	1,046,005
		(주)온유직네트워크	50,363	218,480
		(주)디지털온미디어	-	1,049,736
		(주)한국케이블티브이서대구방송	79,153	93,231
		메가박스씨네플렉스(주)	3,898,085	3,709
		(주)퀴니	1,452,811	117,901
		합계	6,548,895	2,529,062

	매입	오리온스넥인터내셔널(주)	111,018,492	106,716,612
		(주)온뮤직네트웍	28,308	18,226
		메가박스씨네플렉스(주)	52,800	-
		제우메가영상벤처투자조합	1,410,885	-
		바이넥스트엔터테인먼트제1호	366,437	-
		코웰엔터테인먼트투자조합	478,480	-
		합 계	113,355,402	106,734,838
	관관비등	메가박스씨네플렉스(주)	463,116	2,650
		(주)디지털온미디어	-	10,262,820
		(주)온뮤직네트웍	190,000	235,565
		(주)한국케이블티브이서대구방송	39,449	19,366
		타이거폴스인터내셔널(주)	94,330	141,398
		스포츠토토온라인(주)	519,833	-
		(주)퀴니	480,000	-
		합 계	1,786,728	10,661,799
	이자수익등	타이거폴스인터내셔널(주)	114,566	-
		합 계	114,566	-

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)	4,070,052	102,178,379	431,269	14,978,668
(주)씨제이홈쇼핑	867,000	-	79,200	-
(주)엘지홈쇼핑	1,011,000	4,570	93,500	-
한국기원	98,504	1,119,399	313	3,773
(주)케이디미디어	1,046,282	110,340	1,061,665	208,400
(주)조흥은행	18,194	205,808	252,829	17,528
(주)인성정보	-	-	361,000	27,500
(주)아이팩	-	203,276	-	-
(주)로토토	-	26,734	-	-
(주)경향신문사	-	19,490	-	-
(주)스포츠서울	128,361	1,160,489	-	286,990
(주)YTN	-	100,000	-	90,070
(주)한국일보사	-	17,400	-	-
(주)문화일보	-	72,000	-	9,900
보해양조	26,049	66,599	4,400	10,679

합계	7,265,442	105,284,484	2,284,176	15,633,508
----	-----------	-------------	-----------	------------

<전 기>

(단위 : 천원)

회사명	수익	비용	채권	채무
(주)케이티앤지(구, 한국담배인삼공사)	561,035	62,350,120	349,671	6,558,739
(주)씨제이홈쇼핑	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)스포츠서울	-	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

7. 유형자산등

7-1 기중 유형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

구분	기초장부가액	증가(주)	감소(주)	감가상각비	국고보조금상계	기말잔액
토지	136,750,644	18,284,855	(-)281,575	-	-	154,753,924
건물(주)	89,356,675	18,964,861	(-)2,777,205	(-)3,096,459	9,763	102,457,635
구축물	2,641,231	1,683,775	(-)8,134	(-)235,569	2,347	4,083,650
기계장치(주)	84,478,039	33,789,575	(-)4,546,520	(-)16,568,049	-	97,153,045
차량운반구	5,681,835	4,011,632	(-)289,604	(-)3,106,663	-	6,297,200
비품(주)	69,736,554	34,443,278	(-)6,996,737	(-)17,387,757	-	79,795,338
건설중인자산	24,443,083	18,420,836	(-)22,924,778	-	-	19,939,141
합계	413,088,061	129,598,812	(-)37,824,553	(-)40,394,497	12,110	464,479,933

<전 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	2,792,708	(-)289,711	(-)2,708,745	-	5,681,835

비품(주)	49,971,982	34,395,348	(-)942,628	(-)13,688,148	-	69,736,554
건설중인자산	19,224,934	21,896,011	(-)16,677,862	-	-	24,443,083
합계	368,978,480	102,445,174	(-)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.

7-2 기말 현재 연결회사소유 토지 577,602㎡(전기 : 276,794㎡)에 대한 공시지가는 140,474,853천원(전기 : 108,547,826천원)입니다.

7-3 담보제공현황

기말 현재 차입금 등의 금융거래와 관련하여 연결회사 소유 유형자산 등에 대하여 채권 최고액은 88,448,600천원(전기: 86,143,800천원) 및 USD 40,937,000(전기: USD 41,237,000)을 한도로 저당권이 설정되어 있습니다.

7-4 연결회사는 기말 현재 건물, 기계장치 및 재고자산 등에 대하여 보험금액 348,545,958천원(전기 : 341,099,177천원)을 한도로 하는 화재보험 및 기계보험에 가입하고 있으며, 연결회사 소유 자동차에 대하여 자동차종합보험 등에 가입하고 있습니다.

7-5 기중 무형자산의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당 기> (단위 : 천원)

구분	기초장부가액	취득	감소	상각액	기말잔액
산업재산권	26,715,822	80,823,958	(-)2,199,576	(-)63,673,643	41,666,561
영업권	227,099,584	26,762,791	(-)906,684	(-)23,868,264	229,087,427
개발비	-	67,572	-	-	67,572
부의영업권	(-)26,001,785	(-)161,921	-	1,763,954	(-)24,399,752
토지사용권	1,055,201	-	(-)172,305	-	882,896
기타의무형자산	728,791	658,873	(-)108,267	(-)206,436	1,072,961
합계	229,597,613	108,151,273	(-)3,386,832	(-)85,984,389	248,377,665

<전 기> (단위 : 천원)

구분	기초장부가액	취득	감소	상각액	기말잔액
산업재산권	18,959,964	27,503,205	(-)716,331	(-)19,031,016	26,715,822
영업권	107,693,501	139,223,202	-	(-)19,817,119	227,099,584
부의영업권	(-)27,765,993	-	237	1,763,971	(-)26,001,785
토지사용권	1,064,726	19,320	(-)26,642	(-)2,203	1,055,201
기타의무형자산	231,482	583,194	-	(-)85,885	728,791
합계	100,183,680	167,328,921	(-)742,736	(-)37,172,252	229,597,613

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	금 액
2005년	4,611,705
2006년	3,310,826
2007년	1,645,229
2008년	267,392
합 계	9,835,152
미경과이자	(-)778,123
차감금액	9,057,029
유동성 대체	(-)4,152,470
금융리스미지급금	4,904,559

8-2 연결회사는 연결대차대조표상의 유형자산 이외에 전산기기를 운용리스방식으로 현대 캐피탈(주)로부터 리스하여 사용하고 있으며 당기중 지급된 리스료는 393,098천원(전기: 92,567천원)이며, 동 리스계약에 따라 향후 지급할 리스료는 2005년 9월 30일까지 1,697,065천원입니다.

8-3 당기말 현재 차입금 등의 상환일정은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

연 도	사 채	장기차입금	장기미지급금	합계
2005년	75,000,000	33,731,767	25,898,937	134,630,704
2006년	80,000,000	16,290,796	31,090,112	127,380,908
2007년	70,000,000	2,026,756	20,898,937	92,925,693
2008년	-	11,986,291	20,406,439	32,392,730
2009년 및 그 이후	-	4,629,267	81,840,000	86,469,267
계	225,000,000	68,664,877	180,134,425	473,799,302
유동성대체	(-)75,000,000	(-)33,731,767	(-)25,898,937	(-)134,630,704
차감잔액	150,000,000	34,933,110	154,235,488	339,168,598

9. 유동성장기미지급금 및 장기미지급금

9-1 2004년과 2003년 12월 31일 현재 종속회사인 스포츠토토(주)의 유동성장기부채 및 장

기미지급금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	이자율(%)	금액	
		당기	전기
장기미지급금			
국민체육진흥공단	1.0~5.5(*1)	136,840,000	139,840,000
(주)케이티	-	2,386,218	3,102,083
(주)엘지씨엔에스	-	40,000,000	-
소계		179,226,218	142,942,083
차감: 1년 이내 만기 도래분		(-)25,715,865	(-)3,715,865
현재가치할인차금		(-)34,771,292	(-)43,150,883
합계		118,739,061	96,075,335

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

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

(단위 : 천원)

연도	국민체육진흥공단	(주)케이티	(주)엘지씨엔에스	합계
2005년	5,000,000	715,865	20,000,000	25,715,865
2006년	10,000,000	715,865	20,000,000	30,715,865
2007년	20,000,000	715,865	-	20,715,865
2008년	20,000,000	238,623	-	20,238,623
2009년 및 그 이후	81,840,000	-	-	81,840,000
합계	136,840,000	2,386,218	40,000,000	179,226,218

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 10,500,000이 미행사된 상태로 남아 있었으나 당기중에 USD 8,700,000의 신주인수권이 행사되어 신주 446,046주(발행가격 : 10,362,570천원)가 발행되었습니다. 한편 당기 중 신주인수권 행사기간이 만료되었습니다.

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

(1) 평가내역

(단위 : 천원)

구분	당기	전기
전환사채	10,000,000	10,000,000
사채상환할증금	1,082,537	1,082,537
전환권조정	(-)458,405	(-)994,091
소계	10,624,132	10,088,446
유동성대체	(-)10,624,132	-
잔액	-	10,088,446

(2) 발행내역

구분	인수회사	발행일	만기일	연이자율	발행가액
제3회무보증전환사채	제일은행	2003.10.15	2005.10.15	2.0%	10,000,000천원

(3) 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 14매(전기 : 6매)가 연결회사의 차입금 등과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공되어 있습니다. 또한, 종속회사인 (주)바이더웨이가 담보로 제공한 어음 중 1매가 거래처의 분실로 인하여 법원의 제권판결 신청중에 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, 기중에 지급한 관련 기술도입료 1,751,972천원(전기 : 1,679,112천원)은 매출원가에 계상하였습니다.

11-3 라이선스계약

연결회사는 Wildman Group, Inc.와 2002년 8월 30일자로 라이선스계약을 체결하였고 2004년 2월 21일에 영업을 개시하였습니다. 동 계약에 의하면 라이선스의 대가로 연결회사는 신규개장 매장당 선급료 50만달러와 순매출액에 대하여 연 7%의 기술도입대가를 지불하기로 계약하였으며 당기에 관련 기술도입료 274,760천원을 매출원가로 계상하였습니다.

11-4 카드가맹점 계약

연결회사는 2004년 6월까지의 SK텔레콤 주식회사와, 2004년 6월부터는 주식회사 케이티프리텔과 할인카드 가맹점 계약을 체결하여 카드 소지자에게 매출의 10~20%를 할인하고 할인액의 50%에 해당하는 금액을 해당 회사에게 보전받고 있습니다.

11-5 연결대상회사간 지급보증 및 약정사항

당기말 현재 연결대상회사(지분법 적용회사 포함)의 차입금에 대하여 제공한 지급보증은 53,761,640천원입니다. 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 환매사유가 발생할 경우 (주)케이티앤지가 출자지분의 전부 또는 일부를 지배회사에게 매수를 요구할 수 있는 약정을 체결하였습니다. 또한 종속회사인 (주)미디어플렉스가 발행한 전환사채에 대하여 지배회사는 지급보증을 제공하고 있습니다.

11-6 타인에게 제공한 지급보증 및 제공받은 지급보증

당기말 현재 종속회사인 오리온스낵인터내셔널(주)이 신농상사에 USD 1,155,000의 지급보증을 제공하고 있으며, 타인(하나은행 등)에게 제공받은 지급보증은 228,727,400천원(전기 : 155,266,800천원), USD 8,585,600입니다.

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	590,607	616,476	1,043.80원/USD
매출채권	USD	960,354	1,002,418	
합계	USD	1,550,961	1,618,894	
외화부채 :				
매입채무	USD	5,206,018	5,434,112	1,043.80원/USD
유동성장기부채	USD	108,800	113,565	
미지급금	USD	195,500	204,063	
장기차입금	USD	108,800	113,565	
외화단기차입금	USD	3,820,416	3,987,750	
	EUR	220,625	313,940	1,422.96원/EUR
합계	USD	9,439,534	10,166,995	
	EUR	220,625		

<전 기>

과 목	외화금액		원화환산액(천원)	평가기준환율
외화자산 :				
현금및현금등가물	USD	788,460	944,418	1,197.80원/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	1,197.80원/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		

상기 외화자산·부채로 인하여 외화환산이익 442,030천원(전기 : 10,632천원)과 외화환산손실 13,779천원(전기 : 80,925천원)이 발생하였습니다.

13. 자본금 등

13-1 기말 현재 연결회사의 수권주식수는 12,000,000주(전기 : 12,000,000주)이고 1주당 액면가액은 5,000원이며, 발행주식수는 5,878,356주(전기 : 5,432,310주)입니다.

13-2 보통주 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	자본금	주식수(주)
전기기초(2003.01.01)	26,956,480	5,391,296
신주인수권행사(주석 10참조)	205,070	41,014
전기기말(2003.12.31)	27,161,550	5,432,310
신주인수권행사	2,230,230	446,046
당기말(2004.12.31)	29,391,780	5,878,356

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, 2003년도에 100주를 특별상여로 지급하여 2,339천원이 감소하였습니다.

13-4 이익잉여금의 변동내역

연결회사의 기중 이익잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
창업비상각액	-	(-)871,663
지분법으로 인한 변동	-	(-)785,017
합병으로 인한 변동	-	(-)144,120
합 계	-	(-)1,800,800

13-5 외부주주지분초과손실액의 변동내역

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
기초잔액	74,800,532	-
기중발생(환입)액	(-)12,803,566	74,800,532
기말잔액	61,996,966	74,800,532

13-6 주식매입선택권

연결회사는 2002년 1월 31일과 2003년 1월 30일과 2004년 1월 30일 이사회결의에 따라 임직원에게 대하여 주식매입선택권을 부여하였는 바, 동 주식매입선택권과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구 분	2002년 부여분	2003년 부여분	2004년 부여분
발행주식수	22,291주	19,318주	21,407주
부여일	2002년 1월 31일	2003년 1월 30일	2004년 1월 30일
행사 가격	39,546원/주	57,130원/주	78,400원/주
부여방법	신주교부, 자기주식교부, 차액현금지급 중 연결회사가 선택		
행사가능기간	부여일 이후 3년 경과 후 7년 이내		

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

구 분	2002년 부여분	2003년 부여분	2004년 부여분
<평가결과>			
인식할 총보상비용	498,739천원	492,540천원	702,511천원
전기말까지 인식한 총보상비용	254,308천원	132,210천원	-
당기인식액	223,984천원	172,880천원	215,172천원
당기이후 인식할 총보상비용	20,447천원	187,450천원	487,339천원
<가정한 변수>			
무위험이자율	7.11%	5.19%	5.50%

기대배당률	1.36%	1.10%	0.88%
기대권리소멸률	0.00%	3.11%	2.34%
예상주가변동성	45.25%	47.34%	46.96%

14. 법인세비용

14-1 기중 법인세비용의 내용 및 유효세율은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	당 기	전 기
· 법인세부담액	13,980,218	12,767,505
· 일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	5,165,565	(-)5,665,092
· 이월결손금등으로 인한 이연법인세 변동액	86,046	(-)294,609
· 법인세비용	19,231,829	6,807,804
· 법인세비용 차감전 순이익	45,203,353	6,705,338
· 유효세율	42.55%	101.53%

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

(단위 : 천원)

구분	금 액	
	당 기	전 기
· 법인세비용 차감전 순이익	45,203,353	6,705,338
· 일시적 차이	(-)12,263,126	26,905,421
· 영구적 차이	4,976,525	(-)8,459,011
· 과세표준	37,916,752	25,151,748
· 법인세율	29.70%	29.70%
· 산출세액	16,750,965	17,379,858
· 세액감면등	(-)2,770,747	(-)4,186,525
· 법인세 부담액	13,980,218	12,767,505

14-3 기중 누적일시적 차이의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

계정과목	기 초	증 가	감 소	기 말	이연법인세차(대)
퇴직급여충당금등	1,931,156	1,195,924	811,796	2,315,284	636,703
대손충당금등	22,946,995	8,144,089	4,228,573	26,862,511	7,387,191
미수수익	(-)223,470	(-)755,890	(-)250,351	(-)729,009	(-)200,477
기술개발준비금	(-)9,000,000	(-)4,000,000	(-)2,333,334	(-)10,666,666	(-)2,933,333
매도가능증권등	39,470,959	(-)22,855,101	(-)2,271,829	18,887,687	5,194,114

감가상각비등	10,439,615	2,457,345	3,102,783	9,794,177	2,693,399
이자비용	-	(-)1,691	-	(-)1,691	(-)465
전기오류수정손실	(-)16,066	-	(-)6,601	(-)9,465	(-)2,603
환율조정차	58,228	-	66,546	(-)8,318	(-)2,287
이월결손금	1,519,290	25,261,738	2,261,731	24,519,297	6,742,807
기타	(-)36,064,071	2,093,235	(-)4,681,483	(-)29,289,353	(-)8,054,572
합계	31,062,636	11,539,649	927,831	41,674,454	11,460,477

<전 기>

(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
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, 연결회석주당순이익 및 연결회석주당경상이익

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	5,432,310	366	1,988,225,460
자기주식	(-)709,937	366	(-)259,836,942
신주인수권의 행사	446,046	260	115,971,960
계	5,168,419		1,844,360,478

유통보통주식수 : $1,844,360,478 \div 366 = 5,039,236$ 주

<전 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 : $1,716,587,235 \div 365 = 4,702,979$ 주

(2) 연결기본주당순이익

구 분	당 기	전 기
보통주연결당기순이익	20,416,303,610원	7,673,227,113원
유통보통주식수	5,039,236주	4,702,979주
연결주당순이익	4,051원	1,632원

(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) 회석증권의 주식수

<당 기>

구분	주식수(*1)	가중치	적수
행사된 신주인수권	313,242	106	33,203,652
계	313,242		33,203,652

(* 1) 주식수의 계산내역은 다음과 같습니다.

구분	신주인수권(주) (가)	행사가액(원) (나)	시장평균가 액(원) (다)	매입가능주식수(주) (라= 가 × 나 ÷ 다)	차이주식수 (주) (가-라)
행사된 신주인 수권	446,046	23,232	78,029	132,804	313,242

회석증권의 주식수 : $33,203,652 \div 366 = 90,720$ 주

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

<전 기>

구분	주식수(*1)	가중치	적수
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.

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

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

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

(2) 연결회석주당순이익

당기 : 20,416,303,610원 ÷ (5,039,236 + 90,720)주 = 3,980원
 전기 : 7,673,227,113원 ÷ (4,702,979 + 368,869)주 = 1,513원

(3) 연결회석주당경상이익은 특별손익이 없기 때문에 연결회석주당순이익과 동일합니다.

16. 계류중인 소송사건

당기말 현재 연결회사가 원고로서 소송가액이 369,477천원인 부당이득반환청구소송등(4건)이 계류중에 있습니다. 또한 연결회사는 한국전력공사가 구상금청구를 제기한 사건 이외의 5건의 소송에 피고로서 계류중에 있으며, 소송가액은 1,609,769천원입니다. 현재로서는 상기 소송의 전망을 예측할 수 없습니다. 한편, 소송이 제기되지 않았으나 엘지카드(주)와 리스계약부당해지사유로 4,298,450천원의 손해배상청구가 분쟁 중입니다.

17. 채무재조정

종속회사인 스포츠토토(주)는 당기 및 전기중 미지급금 등에 대한 채무재조정을 진행하였습니다. 이에 따라 2004년 12월 31일 현재 재조정이 확정된 미지급금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	조정전 채무액(*1)	조정후 채무액(*1)	현재가치할인 차금변동액(*2)	채무면제이익 (*3)	조정방법
미지급금	25,530,020	5,240,761	-	20,289,259	원금감면
출자전환채무	7,500,000	7,500,000	-	-	출자전환
장기미지급금 (유동성장기미지급금 포함)	50,000,000	50,000,000	7,388,167	7,388,167	원금감면 및 상환일정변경
합 계	83,030,020	62,740,761	7,388,167	27,677,426	

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

(*2) 이자율변경 및 상환일정 변경에 따른 현재가치할인차금 변동액이며, 엘지씨엔에스에 대한 채무 발생시 이자율인 10.69%를 적용하여 현재가치를 계산하였습니다.

18. 연결현금흐름표

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

(단위 : 천원)

내역	당기	전기
건설중인자산의 본계정대체	36,139,840	12,294,602
장기차입금 등의 유동성부채대체	148,600,103	77,637,560
장기대여금의 유동성대체	454,523	503,823
장기미수금의 유동성대체	789,876	-
매도가능증권평가로 인한 변동	322,511	-
감가상각비의 국고보조금과상계	12,110	12,109
현금지출없는 건설중인자산 증가액	-	332,640
선급금에서 미수금으로 대체	120,000	-
선급금에서 산업재산권으로 대체	7,977,583	2,897,275
선급금에서 기타의투자자산으로 대체	336,000	-
산업재산권과 예수금의 상계	2,201,686	-
보증금과 미수금상계	1,000,000	-
단기차입금의 미지급금으로 대체	20,372,727	-
미지급금의 장기미지급금으로 대체	20,000,000	-
지분법평가로 인한 잉여금의 변동	-	23,135
퇴직급여충당금의 미지급금으로 대체	409,253	-
합병으로 인한 투자유가증권 감소	-	1,276,487
합병으로 인한 자산의 증가	21,650,011	33,002,125
합병으로 인한 부채의 증가	1,132,150	26,628,764
매출채권과 대손충당금 상계	-	98,618
장기투자증권의 유동성대체	256,243	-

19. 산업별 영업현황

연결회사의 산업별 영업현황은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)

구분	음식품제조업	영상·방송업	유통업	기타	연결조정	연결후금액
총매출액	670,566,931	256,568,954	363,899,881	18,023,684	(-)54,198,125	1,254,861,325
내부매출액	(-)26,260,299	(-)27,058,249	(-)879,577	-	54,198,125	-
순매출액	644,306,632	229,510,705	363,020,304	18,023,684	-	1,254,861,325
영업이익	47,007,991	34,398,435	4,477,772	(-)24,558,377	(-)15,627,683	45,698,138
업종별자산	926,382,829	539,925,227	202,991,583	45,065,559	(-)396,759,638	1,317,605,560
공통자산	-	-	-	-	-	-
총자산	926,382,829	539,925,227	202,991,583	45,065,559	(-)396,759,638	1,317,605,560

<전기>

(단위 : 천원)

구분	음식품제조업	영상·방송업	유통업	기타	연결조정	연결후금액
----	--------	--------	-----	----	------	-------

총매출액	635,884,689	136,305,888	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	614,767,858	126,465,645	312,591,206	32,959	-	1,053,857,668
영업이익	53,468,514	20,641,636	2,603,085	(-)25,491,849	(-)14,245,282	36,976,104
업종별자산	768,551,470	432,888,240	167,306,434	46,813,655	(-)253,808,239	1,161,751,560
공통자산	-	-	-	-	-	-
총자산	768,551,470	432,888,240	167,306,434	46,813,655	(-)253,808,239	1,161,751,560

20. 지역별 영업현황

연결회사의 지역별 영업현황은 다음과 같습니다.

<당 기>

(단위 : 천원)

구 분	국내		중국	연결조정	연결후금액
	내수	수출			
총매출액	1,210,132,304	37,950,998	60,976,148	(-)54,198,125	1,254,861,325
내부매출액	(-)31,276,589	(-)417,298	(-)22,504,238	54,198,125	-
순매출액	1,178,855,715	37,533,700	38,471,910	-	1,254,861,325
영업이익	59,203,514		2,122,307	(-)15,627,683	45,698,138
지역별자산	1,667,283,913		47,081,285	(-)396,759,638	1,317,605,560
공통자산	-		-	-	-
총자산	1,667,283,913		47,081,285	(-)396,759,638	1,317,605,560

<전 기>

(단위 : 천원)

구 분	국내		중국	연결조정	연결후금액
	내수	수출			
총매출액	1,004,760,763	29,441,718	51,014,020	(-)31,358,833	1,053,857,668
내부매출액	(-)12,997,965	(-)355,607	(-)18,005,261	31,358,833	-
순매출액	991,762,798	29,086,111	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

21. 합병 및 영업양수

21-1 합병

당기에 종속회사인 (주)온미디어는 경영관리효율화를 위해 2004년 4월 1일로 자산 27,008백만원, 부채 4,005백만원인 (주)투니버스를 흡수합병하였습니다. 또한, 종속회사인 (주)온게임네트워크는 경영관리효율화를 위해 2004년 12월 31일자로 자산 2,115백만원, 부채 1,132백만원인 (주)퀴니(구, (주)퀴즈네트워크)를 흡수합병하였습니다.

전기에 종속회사인 (주)미디어플렉스는 경영관리효율화를 위해 2003년 12월 11일로 자산 27,953백만원, 부채 21,939백만원인 (주)쇼박스를 흡수합병하였습니다. 또한, 종속회사인 와이즈온(주)은 경영관리효율화를 위해 2003년 3월 31일자로 자산 5,055백만원, 부채 4,676백만원인 (주)제미로를 흡수합병하였습니다.

21-2 영업양수

종속회사인 (주)한국케이블티브이전남동부방송은 방송사업의 확충을 위하여 2004년 1월 1일을 기준일로 하여 광양유선방송과 (주)동부케이블네트워크의 사업일체와 방송전송 관련설비를 인수하였으며, 인수내용은 다음과 같습니다.

(단위:천원)

구 분	광양유선방송	(주)동부케이블네트워크	합 계
양수대가	2,071,199	748,801	2,820,000
양수순자산가액	(-)1,921,450	(-)259,201	(-)2,180,651
영업권	149,749	489,600	639,349

22. 연결대차대조표일 이후 발생한 중요사항

22-1 주식매입선택권의 부여

지배회사는 2005년 1월 28일자로 임원 등에 대하여 주식매입선택권을 부여하기로 이사회에서 결의하였는 바, 행사기간은 2008년 1월 29일부터 2015년 1월 28일까지이며 부여된 주식은 보통주 15,669으로 행사가격은 주당 113,100원입니다.

22-2 타이거풀스인터내셔널(주)의 청산

연결회사는 특수관계자인 타이거풀스인터내셔널(주)는 2004년 11월 17일자로 서울중앙지방법원에 파산신청을 하여 채권신고를 하였으며, 동 파산절차와 관련하여 채권자집회는 2005년 2월 3일에 있었습니다. 연결회사는 당기말 현재 계상하고 있는 타이거풀스인터내셔널(주)에 대한 채권은 임차보증금 1,327백만원, 단기대여금 1,298백만원, 미수수익 115백만원이며, 연결회사는 동 채권에 대하여 전액 대손설정을 하였습니다.

22-3 지급보증

종속회사인 스포츠토토(주)는 고정배당율제 시스템 및 운영서비스 계약과 관련하여 당기말 현재 제일은행으로부터 지급보증 USD 368,000을 제공받고 있으나, 2005년 1월 3일자로 제일은행으로부터 지급보증 USD 95,000을 추가로 제공받았습니다.

23. 종속회사의 계속기업 가정에 관한 중요한 불확실성

종속회사인 스포츠토토(주)는 2004년 12월 31일로 종료되는 회계연도에 당기순손실 13,049백만원이 발생하였고 연결대차대조표일 현재로 종속회사의 유동부채가 유동자산보다 20,511백만원만큼 많고 회사의 총부채가 총자산보다 119,099백만원만큼 많습니다. 이러한 상황은 종속회사의 계속기업으로서의 존속능력에 중대한 의문을 제기하고 있습니다

상기 계속기업으로서의 존속문제에 대하여 종속회사인 스포츠토토(주)는 추가적인 유상증자 및 차입을 통한 자금조달, 스포츠토토의 신상품 추가 및 발매제한 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 발생될 수도 있는 자산과 부채의 금액 및 분류표시와 관련손익항목에 대한 수정사항은 연결재무제표에 반영되어 있지 않습니다.

24. 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.