

목 차

감 사 보 고 서	1
외부감사인의 감사보고서	2
재 무 제 표	6
재무제표에 대한 주석	13
내부회계관리제도 검토의견	90

롯데관광개발주식회사

재무제표에 대한
감사보고서

제 41 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

제 40기

2010년 01월 01일 부터
2010년 12월 31일 까지

제 40기초

2010년 01월 01일

대성회계법인

외부감사인의 감사보고서

롯데관광개발주식회사

주주 및 이사회 귀중

2012년 02월 08일

본 감사인은 첨부된 롯데관광개발주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 손익계산서, 포괄손익계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을표명하는 것입니다. 본 감사인은 2010년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 재무제표에 대하여도 감사를 수행하였으며, 2011년 01월 29일자 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 본 감사인이 적정의견을 표명한 재무제표는 주식 33에서 기술된 한국채택국제회계기준 조정사항이 반영하지 않은 재무제표입니다. 당기재무제표와 비교를 위하여 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 전기 재무제표는 당기재무제표에 대한 감사의견 표명을 위한 우리의 감사범위에 포함하지 아니하였습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 롯데관광개발주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

다음은 감사의견에 영향을 미치지 아니하는 사항으로서 감사보고서 이용자의 합리적인 의사 결정에 참고가 되는 사항입니다.

(1) 한국채택국제회계기준의 도입

재무제표에 대한 주석 33에서 설명하는 바와 같이, 회사는 2011년 1월 1일을 기준으로 한국채택국제회계기준을 도입·적용하였습니다. 이에 따라 회사는 비교표시된 2010년 12월 31일 및 2010년 1월 1일 현재의 재무상태표, 2010년 12월 31일로 종료하는 보고기간의 포괄손익계산서와 자본변동표 및 현금흐름표를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하였습니다.

(2) 소송 등의 판결

재무제표에 대한 주석 31에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 2006년 사업연도중에마이데일리주식회사의 최대주주 지분 58.54%(67,900주)를 인수하기 위하여, 매매대금 8,827백만 원을 마이데일리주식회사의 최대주주에게 지급하였으나, 인수과정에서관련자들이 회사의 투자판단에 영향을 미칠 중요 사항들에 대하여 고의로 기망했다는 것을 이유로 하여 회사는 주식 매매계약 무효 및 매매대금 반환을 위한 민사소송을 진행하였으나, 2011년 4월 28일 대법원 판결로 패소가 확정되었습니다.

한편, 회사는 당기말 현재 전기까지 선급금으로 계상하였던 8,827백만 원을 종속기업투자주식으로 대체하였으며, 관련 종속기업투자주식의 영업권 5,967백만 원을 손상차손으로 인식하였습니다.

서울특별시 강남구 영동대로 333

대 성 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 박 영 봉

2012년 02월 08일

이 감사보고서는 감사보고서일(2012년 02 월 08일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서 일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

제 41(당)기

2011년 01월 01일 부터

2011년 12월 31일 까지

제 40(전)기

2010년 01월 01일 부터

2010년 12월 31일 까지

제 40(전)기초

2010년 01월 01일

"첨부된 재무제표는 회사가 작성한 것입니다."

롯데관광개발주식회사 대표이사 유동수

재 무 제 표

재 무 상 태 표

제41(당)기말 2011년 12월 31일 현재
 제40(전)기말 2010년 12월 31일 현재
 제40(전)기초 2010년 1월 1일 현재

회사명 : 롯데관광개발주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제41(당)기말	제40(전)기말	제40(전)기초
자 산				
I. 유동자산		21,134,152,986	26,899,336,798	40,199,250,905
1. 현금및현금성자산	5,6	4,002,948,926	2,947,311,154	1,121,044,714
2. 단기금융상품	5,6	10,190,717,450	8,128,833,114	24,064,722,241
3. 매출채권	3,5,7	379,002,456	178,094,270	223,942,893
4. 미수금	3,5,7	2,938,991,241	3,187,034,946	2,162,997,557
5. 미수수익	5,7	56,227,683	59,363,042	8,541,320
6. 선급금	7	3,102,763,694	11,918,070,954	12,352,523,663
7. 선급비용	7	335,739,513	377,251,588	254,634,347
8. 선급법인세	5,7	77,907,420	51,110,730	-
9. 기타유동자산	7	49,854,603	52,267,000	10,844,170
II. 비유동자산		198,894,468,252	172,397,068,439	181,312,209,592
1. 장기금융상품	5,6	662,500,000	422,500,000	182,500,000
2. 매도가능금융자산	3,5,8,29	178,623,641,900	156,155,263,050	156,024,174,300
3. 종속기업투자	9,29	5,827,332,320	2,967,611,534	166,501,239
4. 관계기업투자	9,29	2,308,191,540	2,308,191,540	3,185,065,235
5. 유형자산	10,13	1,643,029,548	2,221,860,727	3,417,706,151
6. 투자부동산	11	3,939,069,383	3,955,071,992	3,971,074,599
7. 무형자산	12,13	1,408,889,233	1,866,302,296	2,364,736,933
8. 이연법인세자산	27	1,964,836,228	-	-
9. 기타비유동자산		2,516,978,100	2,500,267,300	12,000,451,135
자 산 총 계		220,028,621,238	199,296,405,237	221,511,460,497
부 채				
I. 유 동 부 채		106,219,574,041	76,989,952,696	131,026,482,056
1. 매입채무	3,5	256,655,000	344,770,000	292,520,000
2. 단기차입금	3,5,14	84,800,000,000	59,000,000,000	-
3. 미지급금	3,5,30	11,748,197,061	8,791,790,057	7,195,582,772
4. 선수금		3,109,092,755	2,483,964,367	2,594,744,739
5. 예수금	3,5	693,520,752	622,258,619	704,588,579
6. 미지급비용	3,5	395,721,232	340,220,197	250,068,609
7. 미지급법인세	3,5	-	-	570,657,515
8. 수탁금		5,216,387,241	5,406,949,456	3,703,102,823
9. 신주인수권부사채	3,5,15	-	-	115,715,217,019
II. 비 유 동 부 채		26,082,158,572	23,844,655,972	2,183,470,568
1. 신주인수권부사채	3,5,15	23,413,526,784	21,784,077,766	-
2. 퇴직급여채무	16	2,668,631,788	2,017,297,296	1,168,412,908
3. 이연법인세부채	27	-	43,280,910	1,015,057,660

부 채 총 계		132,301,732,613	100,834,608,668	133,209,952,624
자 본				
I. 자본금	18	5,500,000,000	5,500,000,000	5,000,000,000
II. 자본잉여금	19	88,051,259,027	88,051,259,027	63,057,561,016
III. 기타자본		-	-	-
IV. 기타포괄손익누계액	20	118,273,652	259,938,149	157,688,924
V. 이익잉여금	21	(5,942,644,054)	4,650,599,393	20,086,257,933
자 본 총 계		87,726,888,625	98,461,796,569	88,301,507,873
부채및자본총계		220,028,621,238	199,296,405,237	221,511,460,497

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

손 익 계 산 서

제41(당)기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제40(전기) 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

회사명 : 롯데관광개발주식회사

(단위 : 원)

과 목	주석	제41(당)기	제40(전기)
I. 영업수익	22	44,177,284,779	38,777,400,645
II. 영업원가	22,23	44,170,427,162	38,809,097,842
III. 기타영업수익	5,24	573,175,086	2,704,830,683
IV. 기타영업비용	5,9,24	7,060,643,964	2,539,841,002
V. 영업이익(손실)	26	(6,480,611,261)	133,292,484
VI. 금융수익	5,25	818,809,422	615,266,823
VII. 금융비용	3,5,25	6,952,370,886	16,724,844,669
VIII. 법인세비용차감전순손실		(12,614,172,725)	(15,976,285,362)
IX. 법인세비용(수익)	27	(1,979,769,619)	(899,418,595)
X. 당기순이익(손실)		(10,634,403,106)	(15,076,866,767)
XI. 주당이익	28		
기본주당순손실		967원/주	1,383원/주

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

포 괄 손 익 계 산 서

제41(당)기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제40(전기) 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

회사명 : 롯데관광개발주식회사

(단위 : 원)

과 목	주 석	제41(당)기	제40(전기)
I. 당기순이익(손실)		(10,634,403,106)	(15,076,866,767)
II. 기타포괄손익		(100,504,838)	(256,542,548)
1. 매도가능금융자산평가이익	8	42,515,850	151,186,750
2. 매도가능금융자산평가손실	8	(224,137,000)	(20,098,000)
3. 보험수리적손실	16	52,768,793	(459,989,453)
4. 기타포괄손익관련법인세효과	27	28,347,519	72,358,155
III. 총포괄이익(손실)		(10,734,907,944)	(15,333,409,315)

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

자 본 변 동 표

제41(당)기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제40(전)기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

회사명 : 롯데관광개발주식회사

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본잉여금	기타포괄손익누계액	이익잉여금	총 계
2010.1.1(전기초)	5,000,000,000	63,057,561,016	157,688,924	20,086,257,933	88,301,507,873
총포괄이익:					(15,333,409,315)
당기순이익	-	-	-	(15,076,866,767)	(15,076,866,767)
매도가능증권평가이익	-	-	131,088,750	-	131,088,750
보험수리적손익	-	-	-	(459,989,453)	(459,989,453)
기타포괄손익관련법인세효과	-	-	(28,839,525)	101,197,680	72,358,155
총포괄이익 소계	-	-	102,249,225	(15,435,658,540)	(15,333,409,315)
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등:					
유상증자	500,000,000	24,993,698,011	-	-	25,493,698,011
자본에 직접 반영된 소유주와의 거래 등 소계	500,000,000	24,993,698,011	-	-	25,493,698,011
2010.12.31(전기말)	5,500,000,000	88,051,259,027	259,938,149	4,650,599,393	98,461,796,569
2011.1.1(당기초)	5,500,000,000	88,051,259,027	259,938,149	4,650,599,393	98,461,796,569
총포괄이익:					
당기순이익	-	-	-	(10,634,403,106)	(10,634,403,106)
매도가능증권평가이익	-	-	(181,621,150)	-	(181,621,150)
보험수리적손익	-	-	-	52,768,793	52,768,793
기타포괄손익관련법인세효과	-	-	39,956,653	(11,609,134)	28,347,519
총포괄이익 소계	-	-	(141,664,497)	(10,593,243,447)	(10,734,907,944)
2011.12.31(당기말)	5,500,000,000	88,051,259,027	118,273,652	(5,942,644,054)	87,726,888,625

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

현 금 흐 름 표

제41(당)기 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제40(전)기 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

회사명 : 롯데관광개발주식회사

(단위 : 원)

과 목	제41(당)기	제40(전)기
1. 영업활동으로 인한 현금흐름	720,911,582	(939,374,497)
1. 영업으로부터 창출된 현금흐름	5,160,364,147	2,514,384,014
(1) 법인세비용차감전순이익	(12,614,172,725)	(15,976,285,362)
(2) 현금유출이 없는 비용등의 가산	17,502,524,904	22,072,219,242
가. 법인세비용	1,979,769,619	899,418,595
나. 이자비용	6,952,370,886	6,605,072,107
다. 퇴직급여	1,029,437,645	758,205,705
라. 감가상각비	1,038,059,638	1,290,237,103
마. 무형자산상각비	457,413,063	614,186,587
바. 대손상각비	10,215,665	36,902,314
사. 외화환산손실	14,526,350	2,804,340
아. 매도가능금융자산처분손실	14,011,400	-
자. 유형자산처분손실	39,441,424	92,335
차. 종속기업투자주식손상차손	5,967,279,214	-
카. 사채상환손실	-	10,119,772,562
타. 기타의 투자자산손상차손	-	1,745,527,594
(3) 현금유입이 없는 수익등의 차감	(822,102,211)	(2,886,738,343)
가. 이자수익	560,873,972	427,152,823
나. 배당금수익	257,935,450	188,114,000
다. 외화환산이익	3,292,789	16,160,255
라. 유형자산처분이익	-	1,894,061,315
마. 무형자산처분이익	-	361,249,950
(4) 영업활동으로 인한 자산,부채의 변동	1,094,114,179	(694,811,523)
가. 매출채권의 감소(증가)	(199,271,832)	32,139,936
나. 미수금의 감소(증가)	236,191,686	(1,047,231,016)
다. 미수수익의 감소(증가)	(41,113,543)	(40,104,482)
라. 선급금의 감소(증가)	(11,692,740)	(1,311,074,885)
마. 선급비용의 감소(증가)	41,512,075	(122,617,241)
바. 선급법인세의 감소(증가)	-	530,416,017
사. 기타당좌자산의 감소(증가)	2,412,397	(41,422,830)
아. 이연법인세자산의 감소(증가)	(1,939,202,892)	-
자. 매입채무의 증가(감소)	(88,115,000)	52,250,000
차. 미지급금의 증가(감소)	2,945,173,443	1,609,563,200
카. 선수금의 증가(감소)	625,128,388	(110,780,372)
타. 예수금의 증가(감소)	71,262,133	(82,329,960)
파. 미지급법인세의 증가(감소)	-	(570,657,515)

하. 수탁금의 증가(감소)	(190,562,215)	1,703,846,633
거. 미지급비용의 증가(감소)	8,293,366	(28,079,643)
너. 퇴직급여충당부채의 증가(감소)	(325,334,360)	(369,310,770)
더. 이연법인세부채의 증가(감소)	(40,566,727)	(899,418,595)
2. 이자의 수취	605,122,874	416,435,583
3. 이자의 지급	(5,275,714,199)	(3,476,781,347)
4. 배당금의 수취	257,935,450	188,114,000
5. 법인세의 납부	(26,796,690)	(581,526,747)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(25,465,273,810)	25,332,914,270
1. 투자활동으로 인한 현금유입액	22,624,051,230	138,279,584,241
(1) 단기금융상품의 감소	22,410,773,430	125,421,823,967
(2) 매도가능금융자산의 처분	206,988,600	-
(3) 유형자산의 처분	-	2,606,927,439
(4) 무형자산의 처분	-	500,000,000
(5) 보증금의 감소	6,289,200	9,750,832,835
2. 투자활동으로 인한 현금유출액	(48,089,325,040)	(112,946,669,971)
(1) 단기금융상품의 증가	24,472,657,766	109,485,934,840
(2) 매도가능금융자산의 취득	22,871,000,000	-
(3) 장기금융상품의 증가	240,000,000	240,000,000
(4) 관계기업투자의 증가	-	1,924,236,600
(4) 보증금의 증가	23,000,000	250,649,000
(5) 유형자산의 취득	482,667,274	815,347,531
(6) 무형자산의 취득	-	230,502,000
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	25,800,000,000	(22,567,273,333)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액	60,000,000,000	88,493,698,011
(1) 단기차입금의 차입	60,000,000,000	63,000,000,000
(2) 유상증자	-	25,493,698,011
2. 재무활동으로 인한 현금유출액	(34,200,000,000)	(111,060,971,344)
(1) 단기차입금의 상환	34,200,000,000	4,000,000,000
(2) 사채의 상환	-	107,060,971,344
IV. 현금및현금성자산의 증가(감소)(I + II + III)	1,055,637,772	1,826,266,440
V. 기초 현금및현금성자산	2,947,311,154	1,121,044,714
VI. 현금및현금성자산의 환율변동효과	-	-
VII. 기말 현금및현금성자산(IV+V+VI)	4,002,948,926	2,947,311,154

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

재무제표에 대한 주석

제 41(당)기말 2011년 12월 31일 현재

제 40(전)기말 2010년 12월 31일 현재

제 40(전)기초 2010년 1월 1일 현재

회사명 : 롯데관광개발주식회사

1. 회사의 개요

롯데관광개발주식회사는 1971년 5월 24일 설립되어, 관광개발 및 국내외 여행알선업, 항공권 판매대행업, 전세운수업을 주요사업으로 영위하고 있으며, 서울특별시 종로구 세종로 211번지에 본사를 두고 있습니다.

회사는 2006년 6월 8일자로 한국증권선물거래소가 개설하는 유가증권시장에 주식을 상장하였으며, 당기말 현재 자본금은 5,500백만원이고, 주요주주는 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지분율(%)
김 기병	4,252,350	38.66
신 정희	938,765	8.53
김 한성	426,825	3.88
김 한준	193,788	1.76
자산관리공사	1,855,000	16.86
우리사주조합	39,190	0.36
기타 주주	3,294,082	29.95
합계	11,000,000	100.00

2. 중요한 회계정책

재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 별도의 언급이 없는 한 전기 재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일하게 적용되었습니다.

재무제표 작성을 위하여 채택한 중요한 회계정책은 다음과 같습니다.

(1) 재무제표 작성기준

1) 회계기준

재무제표는 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제13조 1항 1호에서 규정하고 있는 국제회계기준위원회의 국제회계기준을 채택하여 정한 회계처리기준인 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

2) 측정기준

재무제표는 금융상품 등 아래의 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적원가를 기준으로 작성되었습니다.

3) 기능통화와 표시통화

재무제표는 회사의 기능통화이면서 표시통화인 "원(KRW)"으로 표시되고 있으며 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 "원(KRW)" 단위로 표시되고 있습니다.

4) 한국채택국제회계기준의 최초도입

회사는 2011년 1월 1일 이후 개시하는 연차보고기간부터 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 기업회계기준서 제1101호 '한국채택국제회계기준의 최초채택'에 따른 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 과거회계기준에서 한국채택국제회계기준으로의 전환이 보고되는 재무상태와 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향은 재무제표에 대한 주석 33에서 설명하고 있습니다.

(2) 별도재무제표에서 종속기업투자와 관계기업투자 및 조인트벤처투자

재무제표는 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표로서 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동지배기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거하여 기업회계기준서 제1039호에 따른 방법으로 표시한 재무제표이며, 종속기업, 관계기업 또는 공동지배기업으로부터 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 그 배당금을 별도재무제표에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 회사는 종속기업투자와 관계기업투자 및 조인트벤처투자에 대하여 기업회계기준서 제 1101호를 적용하여 한국채택국제회계기준 전환일의 과거회계기준에 따른 장부금

액을 간주원가로 사용하였습니다.

(3) 외화환산

기능통화로 외화거래를 최초로 인식하는 경우에 거래일의 외화와 기능통화 사이의 현물환율을 외화금액에 적용하여 기록하며, 보고기간말 화폐성 외화항목은 마감환율로 환산하며, 역사적원가로 측정하는 비화폐성 외화항목은 거래일의 환율로 환산하고, 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 환산하고 있습니다.

화폐성항목의 결제시점에 생기는 외환차이와 화폐성항목의 환산에 사용한 환율이 회계기간 중 최초로 인식한 시점이나 전기의 재무제표 환산시점의 환율과 다르기 때문에 생기는 외환차이는 그 외환차이가 생기는 회계기간의 손익으로 인식하고 있으며, 일정요건을 충족하는 위험회피회계를 적용하는 외환차이 등은 기타포괄손익으로 보고하고 있습니다.

비화폐성항목에서 생긴 손익을 기타포괄손익으로 인식하는 경우에 그 손익에 포함된 환율변동효과도 기타포괄손익으로 인식하며, 비화폐성항목에서 생긴 손익을 당기손익으로 인식하는 경우에는 그 손익에 포함된 환율변동효과도 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(4) 현금및현금성자산

회사는 보유현금과 요구불예금, 유동성이 매우 높은 단기 투자자산으로서 확정된 금액의 현금으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 자산을 현금 및 현금성자산으로 분류하고 있습니다. 지분상품은 현금성자산에서 제외하고 있으며 다만 상환일이 정해져 있고 취득일로부터 상환일까지의 기간이 단기인 우선주와 같이 실질적인 현금성자산인 경우에는 현금성자산에 포함하고 있으며, 금융회사의 요구에 따라 즉시 상환하여야 하는 당좌차월은 현금 및 현금성자산의 구성요소에 포함하고 있습니다.

(5) 금융상품

1) 금융자산

회사는 기업회계기준서 제 1039호의 적용대상이 되는 금융자산에 대하여 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융자산의 정형화된 매입이나 매도는 매매일 또는 결제일에 인식하고 있습니다. 회사는 금융자산의 최초 인식시점에 그 성격과 보유목적에 따라 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산으로 분류하고 있습니다.

금융자산은 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익인식금융자산이 아닌 경우 당해 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초인식하는 공정가치에 가산하여 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융자산

단기매매금융자산이거나 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 지정하는 경우 당기손익인식금융자산으로 분류하며, 최초 인식시점에서 취득과 직접 관련되는 거래원가는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 재무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 공정가치 변동에 따른 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

만기보유금융자산

만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 만기보유금융자산으로 분류하며, 최초 인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

대여금 및 수취채권

지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 가격이 공시되지 않는 비파생금융자산은 대여금 및 수취채권으로 분류하며, 최초 인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

매도가능금융자산

매도가능항목으로 지정한 비파생금융자산 또는 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않는 비파생금융자산은 매도가능금융자산으로 분류하며, 최초 인식 후 공정가치로 측정하고 있습니다.

금융자산의 제거

회사는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 혹은 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도한 경우 등으로서 회사가 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하거나 회사가 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하지도 아니하고 이전하지도 아니하면서 회사가 금융자산을 통제하고 있지 아니한 경우에 금융자산을 제거하고 있습니다.

2) 금융자산의 손상

회사는 금융자산(또는 금융자산의 집합)의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가하고, 최초인식 후 하나 이상의 손상사건이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산(또는 금융자산의 집합)의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우 상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산, 원가를 장부금액으로 하는 금융자산 및 매도가능 금융자산에 대하여 손상차손을 인식하고 있습니다.

상각후원가를 장부금액으로 하는 금융자산

상각후원가를 장부금액으로 하는 대여금 및 수취채권이나 만기보유금융자산에서 손상이 발

생하였다는 객관적 증거가 있는 경우, 손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율(최초인식시점에 계산된 유효이자율)로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치의 차이로 측정하고 있습니다. 이 경우 아직 발생하지 아니한 미래의 대손은미래예상현금흐름에 포함하지 아니하며 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 직접 차감하거나 충당금계정을 사용하여 차감하고 당기손익으로 인식하고 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하거나 충당금을 조정하여 환입하며, 회복 후 장부금액은 당초 손상을 인식하지 않았다면 회복일 현재인식하였을 상각후원가를 초과하지 않도록 하고 있으며 환입한 금액은 당기손익으로인식하고 있습니다.

원가를 장부금액으로 하는 금융자산

공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어서 공정가치를 장부금액으로 하지 않는, 공시가격이 없는 지분상품이나, 공시가격이 없는 이러한 지분상품과 연계되어 있으며 그 지분상품의 인도로 결정되어야 하는 파생상품자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있다면, 손상차손은 유사한 금융자산의 현행 시장수익율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와 장부금액의 차이로 측정하며, 이러한 손상차손은 환입하지 아니하고 있습니다.

매도가능금융자산

공정가치 감소액을 기타포괄손익으로 인식하는 매도가능금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적손실은 당해 자산이 제거되지 않더라도 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류하며, 당기손익으로 재분류하는 누적손실은 공정가치가 취득원가(원금 상환액과 상각액 반영 후 순액)에 미달하는 금액에서 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 당해 금융자산의 손상차손을 차감한 금액으로 산정하고 있습니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3) 금융부채

회사는 기업회계기준서 제 1039호의 적용대상이 되는 금융부채에 대하여 계약당사자가 되는 때에만 재무상태표에 인식하고 있으며, 금융부채의 최초 인식시점에 그 성격과 보유목적에 따라 당기손익인식금융부채와 그 밖의 금융부채로 분류하고 있습니다.

금융부채는 최초인식시 공정가치로 측정하고 있으며, 당기손익인식금융부채가 아닌 경우 당해 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초인식하는 공정가치에 차감하여 측정하고 있습니다.

당기손익인식금융부채

단기매매금융부채이거나 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정하는 경우 당기손익인식금융부채로 분류하며, 최초 인식시점에서 발행과 직접 관련되는 거래원가는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융부채는 재무상태표에 공정가치로 표시하고 있으며 공정가치 변동에 따른 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

당기손익인식금융부채로 분류되지 않는 금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않는 금융부채는 다음의 금융부채를 제외하고는 최초인식 후 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정하고 있습니다.

금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채의 경우, 양도자산을 상각후원가로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 상각후원가가 되도록 관련부채를 측정하며, 양도자산을 공정가치로 측정한다면 양도자산과 관련부채의 순장부금액이 양도자가 보유하는 권리와 부담하는 의무의 독립적으로 측정된 공정가치가 되도록 관련부채를 측정하고 있습니다.

금융보증부채(금융자산의 양도가 제거 조건을 충족하지 못하거나 지속적관여접근법이 적용되는 경우에 발생하는 금융부채에 해당하지 아니하는 경우 제외)와 시장이자율보다 낮은 이자율로 대출하기로 한 약정은 최초인식 후 기업회계기준서 제1037호 '충당부채'에 따라 결정된 금액과 최초인식금액에서 기업회계기준서 제1018호 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다.

금융부채의 제거

금융부채(또는 금융부채의 일부)는 소멸한 경우(즉, 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우)에만 재무상태표에서 제거하고 있습니다. 기존 차입자와 대역자가 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환하거나 기존 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 조건이 실질적으로 변경된 경우 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하고 있으며, 소멸하거나 제3자에게 양도한 금융부채(또는 금융부채의 일부)의 장부금액과 지급한 대가의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

4) 금융자산과 금융부채의 상계

회사는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 보유하고 있으면서 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우에 금융자산과 금융부채를 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시하고 있습니다.

5) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 이후 공정가치로 재측정하고 있습니다.

내재파생상품

파생상품이 아닌 주계약을 포함하는 복합상품의 구성요소인 내재파생상품은 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고, 내재파생상품과 동일한 조건을 가진 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하며 복합상품의 공정가치 변동이 당기손익으로 인식되지 아니하는 경우 주계약과 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

위험회피회계

회사는 위험회피의 개시시점에 위험회피관계, 위험관리목적 및 위험회피전략을 공식적으로 지정하고 문서화하며, 회피대상위험으로 인한 공정가치나 현금흐름의 변동을상쇄하는 데 있어 높은 위험회피효과를 기대할 수 있으며, 현금흐름위험회피에서 위험회피대상 예상거래는 발생가능성이 매우 높아야 하며 궁극적으로 당기손익에 영향을 미치는 현금흐름 변동에 노출되어 있어야 하고, 위험회피효과를 신뢰성 있게 측정할 수 있어야 하며, 위험회피효과를 위험회피기간에 계속적으로 평가하며 위험회피로 지정된 재무보고기간 전체에 걸쳐 실제로 높은 위험회피효과가 있었는지 결정하는 경우에 위험회피회계를 적용하고 있습니다.

위험회피회계에서는 위험회피수단과 위험회피대상항목의 공정가치 변동에 따른 손익의 상쇄효과를 인식하고 있으며 공정가치위험회피 및 현금흐름위험회피로 구분하고 있습니다.

공정가치위험회피

공정가치위험회피는 특정위험에 기인하고 당기손익에 영향을 줄 수 있는 것으로서 인식된 자산이나 부채 또는 미인식된 확정계약의 전체 또는 일부의 공정가치 변동에 대한 위험회피이며, 위험회피수단으로 지정된 파생상품의 재측정에 따른 공정가치의변동을 당기손익으로 인식하며, 회피대상위험으로 인한 위험회피대상항목의 손익은 위험회피대상항목의 장부금액을 조정하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정하는 금융상품이 위험회피대상항목인 경우 장부금액의 조정액은 상각하여 당기손익으로 인식하고 있으며, 미인식 확정계약을 위험회피대상항목으로 지정한 경우 회피대상위험으로 인한 확정계약의 후속적인 공정가치의 누적변동분은 자산이나 부채로 인식하고 이에 상응하는 손익은 당기손익으로 인식하고 있으며, 자산을 취득하거나 부채를 인수하는 확정계약이 위험회피대상항목인 경우 확정계약을 이행한 결

과 인식하는 자산이나 부채의 최초 장부금액은 재무상태표에 인식된 회피대상위험으로 인한 확정계약의 공정가치 누적변동분을 포함하도록 조정하고 있습니다.

위험회피수단이 소멸·매각·청산·행사된 경우, 위험회피회계의 적용요건을 더이상 충족하지 못하는 경우 및 위험회피수단의 지정을 철회하는 경우에는 공정가치위험회피회계를 전진적으로 중단하고 있습니다.

현금흐름위험회피

현금흐름위험회피는 특정위험에 기인하고 당기손익에 영향을 줄 수 있는 것으로서 인식된 자산이나 부채 또는 발생가능성이 매우 높은 예상거래의 현금흐름 변동에 대한 위험회피이며, 위험회피수단의 손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하며 위험회피에 비효과적인 부분은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

위험회피대상항목인 예상거래에 따라 향후 금융자산이나 금융부채를 인식한다면 기타포괄손익에 인식된 관련 손익은 위험회피대상 예상현금흐름이 당기손익에 영향을 미치는 회계기간에 재분류조정으로 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

위험회피대상항목인 예상거래에 따라 향후 비금융자산이나 비금융부채를 인식하거나 비금융자산이나 비금융부채에 대한 예상거래가 공정가치위험회피회계를 적용하는 확정계약이 된다면, 기타포괄손익으로 인식된 관련 손익을 제거하여 관련 자산이나 부채의 최초 원가 또는 장부금액에 포함하고 있습니다.

위험회피수단이 소멸·매각·청산·행사된 경우, 위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 못하는 경우, 위험회피수단의 지정을 철회하는 경우에는 예상거래가 발생하는 시점까지 기타포괄손익으로 인식한 위험회피누적손익을 자본으로 인식하고 있으며, 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우 기타포괄손익으로 인식한 위험회피누적손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(6) 투자부동산

투자부동산은 임대수익이나 시세차익 또는 두 가지 모두를 얻기 위하여 회사가 보유하고 있는 부동산으로서 최초 인식시점에 원가로 측정하고 거래원가는 최초 측정에 포함하고 있습니다. 최초 인식 이후 투자부동산은 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 40년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다. 투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

부동산의 사용목적 변경이 사실로 입증되는 경우에만 투자부동산의 대체가 발생하고있으며 투자부동산, 자가사용부동산, 재고자산 사이에 대체가 발생할 때에 대체 전 자산의 장부금액을 승계하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 경제적효익을 기대할 수 없는 경우에는 재무상태표에서 제거하고 있으며, 처분 대가는 최초에 공정가치로 인식하고, 폐기나 처분으로 발생하는 손익은 발생한 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(7) 유형자산

유형자산은 최초 인식시점에 원가로 측정하고 최초 인식 이후 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 관세 및 환급불가능한 취득 관련 세금을 가산하고 매입할인과 리베이트 등을 차감한 구입가격, 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는 데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가로 구성되고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 유형자산은 아래의 내용연수와 감가상각방법을 적용하여 감가상각하고 있습니다.

구분	내용연수	감가상각방법
건물	40년	정액법
구축물	5년	정액법
차량운반구(일반 / 운송)	4년 / 6년	정액법
집기비품 등	5년	정액법

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 유의적이라면 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산의 장부금액은 처분하는 때, 사용이나 처분을 통하여 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 제거하고 있으며 제거로 인하여 발생하는 손익은 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(8) 무형자산

회사는 자산에서 발생하는 미래경제적효익이 기업에 유입될 가능성이 높고 자산의 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 무형자산으로 인식하고 있으며, 최초 인식 후에 무형자산은 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 하고 있습니다.

개별취득

개별 취득하는 무형자산의 원가는 구입가격(매입할인과 리베이트를 차감하고 수입관세와 환급받을 수 없는 제세금을 포함)과 자산을 의도한 목적에 사용할 수 있도록 준비하는 데 직접 관련되는 원가로 구성되고 있습니다.

영업권

사업결합과 관련하여 이전대가, 피취득자에 대한 비지배지분의 금액 및 단계적으로 이루어지는 사업결합의 경우 회사가 이전에 보유하고 있던 피취득자에 대한 지분의 취득일의 공정가치의 합계금액이 취득일의 식별가능한 취득 자산과 인수 부채의 순액을 초과하는 경우 그 초과금액을 영업권으로 인식하고 있습니다.

사업결합으로 인한 취득

사업결합으로 취득하는 영업권과 분리하여 인식하는 무형자산의 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산

연구(또는 내부 프로젝트의 연구단계)에서 발생한 지출은 발생시점에 비용으로 인식하고 있으며, 무형자산을 사용하거나 판매하기 위해 그 자산을 완성할 수 있는 기술적 실현가능성, 무형자산을 완성하여 사용하거나 판매하려는 기업의 의도, 무형자산을 사용하거나 판매할 수 있는 기업의 능력, 무형자산이 미래경제적효익을 창출하는 방법, 무형자산의 개발을 완료하고 그것을 판매하거나 사용하는 데 필요한 기술적, 재정적 자원 등의 입수가능성, 개발과정에서 발생한 무형자산 관련 지출을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 기업의 능력을 모두 제시할 수 있는 경우에만 개발활동(또는 내부 프로젝트의 개발단계)에서 발생한 무형자산을 인식하고 있습니다. 내부적으로 창출한 무형자산의 원가는 무형자산의 인식기준을 최초로 충족시킨 이후에 발생한 지출금액의 합으로 하며 그 자산의 창출, 제조 및 경영자가 의도하는 방식으로 운영될 수 있게 준비하는 데 필요한 직접 관련된 모든 원가를 포함하고 있습니다. 내부적으로 창출한 영업권은 자산으로 인식하지 아니하고 있습니다.

내용연수 및 상각

내용연수가 유한한 무형자산의 경우 상각대상금액은 자산이 사용가능한 때부터 내용연수동안 정액법으로 배분하고 있습니다. 상각대상금액은 잔존가치를 차감하여 결정하고 있으며, 잔존가치는 내용연수 종료 시점에 제 3자가 자산을 구입하기로 한 약정이 있거나, 무형자산의 활성시장이 있어 잔존가치를 그 활성시장에 기초하여 결정할 수 있고 그러한 활성시장이 내용연수 종료 시점에 존재할 가능성이 높은 경우를 제외하고는 영(0)으로 하고 있습니다. 내용연수가 유한한 무형자산의 상각기간과 상각방법은 매 보고기간말에 재검토하고 있으며 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 아니하며, 매 보고기간말 혹은 손상을 시사하는 징후가 있을 때 회수가능액과 장부금액을 비교하여 손상검사를 수행하고 있습니다. 무형자산의 내용연수가 비한정이라는 평가를 계속하여 정당화하는지를 매 보고기간말에 재검토하

여 적절하지 않은 경우 회계추정의 변경으로 처리하고 있습니다.

무형자산은 아래의 내용연수와 상각방법을 적용하고 있습니다.

구분	내용연수	상각방법
소프트웨어	5년	정액법
기타의무형자산	5년	정액법
시설이용권	비한정	-

무형자산의 제거

무형자산은 처분하는 때, 사용이나 처분으로부터 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 재무상태표에서 제거하며 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 이익이나 손실은 순매각가액과 장부금액의 차이로 결정하고 자산을 제거할 때 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(9) 차입원가

회사는 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이르게 하는 데 상당한 기간을 필요로 하는 적격자산의 취득, 건설 또는 생산과 직접 관련된 차입원가는 당해 자산 원가의 일부로 자본화하고 있으며 기타 차입원가는 발생기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

적격자산을 취득하기 위한 목적으로 특정하여 차입한 자금에 한하여 회계기간동안 그 차입금으로부터 실제 발생한 차입원가에서 당해 차입금의 일시적 운용에서 생긴 투자수익을 차감한 금액을 자본화가능차입원가로 결정하고 있습니다. 일반적인 목적으로 자금을 차입하고 이를 적격자산의 취득을 위해 사용하는 경우에 한하여 당해 자산관련 지출액에 자본화이자율을 적용하는 방식으로 자본화가능차입원가를 결정하고 있으며, 자본화이자율은 회계기간 동안 차입한 자금(적격자산을 취득하기 위해 특정 목적으로 차입한 자금 제외)으로부터 발생한 차입원가를 가중평균하여 산정하며 회계기간동안 자본화한 차입원가는 당해 기간동안 실제 발생한 차입원가를 초과할 수 없습니다.

(10) 충당부채

충당부채는 과거사건의 결과로 현재의무가 존재하고, 당해 의무를 이행하기 위하여 경제적 효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치로서 최선의 추정치를 구할 때에는 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하고 있습니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있으며 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이율이며 이 할인율에 반영되는 위험에는 미래 현금흐름을 추정할 때 고려된 위험은 반영하지 아니하고 있습니다.

현재의무를 이행하기 위하여 소요되는 지출 금액에 영향을 미치는 미래사건이 발생할 것이라는 충분하고 객관적인 증거가 있는 경우에는 그러한 미래사건을 감안하여 총당부채 금액을 추정하고 있으며, 자산의 예상처분이익은 총당부채를 측정하는 데 고려하지 아니하고 있습니다.

총당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3자가 변제할 것이 예상되는 경우 회사가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있으며 자산으로 인식하는 금액은 관련 총당부채 금액을 초과할 수 없습니다.

매 보고기간말마다 총당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하며 의무이행을 위하여 경제적효익을 갖는 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 총당부채를 환입하고 있습니다. 총당부채는 최초인식과 관련있는 지출에만 사용하고 있습니다.

(11) 신주인수권부사채

회사가 발행한 신주인수권부사채는 계약의 실질에 따라 금융부채와 자본으로 각각 분류하고 있습니다. 최초인식시점에서 금융부채의 공정가치는 계약상 정해진 미래현금흐름을 당해 금융상품과 동일한 조건 및 유사한 신용상태를 가지며 실질적으로 동일한 현금흐름을 제공하지만 전환권이 없는 채무상품에 적용되는 그 시점의 시장이자율로 할인한 현재가치로 추정하고 전환권의 행사로 인하여 소멸되거나 만기까지 유효이자율법을 적용한 상각후원가로 측정하며, 자본요소인 전환권의 장부금액은 전환사채 전체의 공정가치에서 금융부채의 공정가치를 차감하여 법인세효과를 반영한 금액으로 결정하고 이후 재측정하지 않고 있습니다. 전환사채의 발행과 관련된 거래원가는 배분된 발행금액에 비례하여 금융부채와 자본에 배분하고 있습니다.

(12) 수익

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다. 수익은 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 순액으로 표시하고 있습니다.

회사는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 기업에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 회사의 활동별 특정 요건을 충족하는 경우에 수익으로 인식하고 있습니다. 수익금액은 판매와 관련한 우발상황이 해소되어야만 신뢰성 있게 측정 가능합니다. 회사의 추정은 고객의 유형, 거래의 유형 및 개별 거래조건 등의 과거 자료를 바탕으로 하고 있습니다.

회사는 각 거래형태별로 수익인식기준을 적용하고 있습니다.

용역의 제공

여행알선수익 등 용역의 제공으로 인한 수익은 다음 조건이 모두 충족될 때 인식하고 있습니다.

- 거래 전체의 수익금액을 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우
- 경제적 효익의 유입 가능성이 매우 높은 경우
- 이미 발생한 원가 및 거래의 완료를 위하여 투입하여야 할 원가를 신뢰성있게 측정 가능한 경우

용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 인식된 비용의 회수가 가능한 범위 내에서의 금액만을 수익으로 인식하고 있으며, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없고 발생한 원가의 회수가 가능성이 높지 않은 경우에는 수익은 인식하지 아니하고 발생한 원가를 비용으로 인식하고 있습니다.

이자수익, 로열티수익 및 배당수익

자산을 타인에게 사용하게 함으로써 창출되는 이자수익, 로열티수익 및 배당수익은거래와

관련된 경제적효익의 유입가능성이 높으며, 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 수익을 인식하며, 이자수익은 유효이자율법으로 인식하고, 로열티수익은관련된 약정의 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하며, 배당수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다.

(13) 종업원급여

1) 단기종업원급여

단기종업원 급여는 관련 서비스를 제공받은 경우 비용으로 인식하며, 현재가치로 평가하지 않습니다. 회사는 종업원에 의해 제공된 과거근무에 따라 성과금 혹은 이익분배금을 지급해야 할 법적의무 혹은 의제의무가 있는 경우에 예상되는 금액에 대하여 부채로 인식합니다.

2) 퇴직급여

확정급여제도

확정급여제도는 확정기여제도 이외의 모든 퇴직급여제도로써 확정급여부채로 인식하는 금액은 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에서 미인식과거근무원가 및 관련 확정급여채무를 직접 결제하는 데 사용할 수 있는 사외적립자산의 보고기간말 현재 공정가치를 차감한 금액이며, 확정급여채무는 매년 독립적인 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식에 따라 산정하고 있습니다.

확정급여채무를 할인하기 위해 사용하는 할인율은 보고기간말 현재 우량회사채의 시장수익률을 참조하여 결정하고, 그러한 회사채에 대해 거래층이 두터운 시장이 없는 경우에는 보고기간말 현재 국공채의 시장수익률을 사용하여 결정하고 있으며, 회사채나 국공채의 통화 및 만기는 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있게 적용하고 있습니다.

보험수리적손익은 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이에서 생기는 손익 및 보험수리적 가정의 변경으로 인해 발생하는 손익으로 구성되며, 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고, 기타포괄손익으로 인식한 보험수리적손익은 즉시 이익잉여금으로 인식하며 그 후의 기간에 당기손익으로 재분류하지 아니하고 있습니다.

부의 확정급여부채인 확정급여자산은 미인식과거근무원가의 누계액과 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의현재가치의 합계를 한도로 인식하고 있습니다.

회사가 급여를 과거근무용역에 귀속시키는 확정급여제도를 새로 도입하거나 기존의 확정급여제도에서 과거근무용역에 대하여 지급해야 하는 급여를 변경하는 경우 발생하는 과거근무원가는 제도개정으로 인하여 발생하는 부채의 변동금액으로 측정하고 관련 급여가 가득되기까지의 평균기간에 정액법을 적용하여 비용으로 인식하고 있으며, 확정급여제도를 새로 도입하거나 개정하는 즉시 관련 급여가 가득된다면 해당 과거근무원가는 즉시 인식하고 있습니다.

(14) 자산손상

이연법인세자산, 종업원급여에서 발생한 자산, 금융자산, 공정가치로 측정되는 투자부동산, 매각예정비유동자산 등을 제외한 모든 자산의 손상은 아래의 방법으로 손상차손을 인식하고 있습니다.

내용연수가 비한정인 무형자산, 아직 사용할 수 없는 무형자산 및 사업결합으로 취득한 영업권에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지에 관계없이 매년 회수가능액을 추정하고 장부금액과 비교하여 손상검사를 하고 있으며, 그 외의 자산은 매 보고기간말마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 그러한 징후가 있다면 개별 자산별로 회수가능액을 추정하며 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다.

자산의 회수가능액은 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하고 있습니다. 자산의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키며, 손상차손은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

손상검사 목적상 사업결합으로 취득한 영업권은 사업결합으로 인한 시너지효과의 혜택을 받게 될 것으로 기대되는 각 현금창출단위에 취득일로부터 배분되고 있습니다. 영업권이 배분된 현금창출단위에 대해서는 매년 그리고 손상을 시사하는 징후가 있을 때마다 영업권을 포함한 현금창출단위의 장부금액과 회수가능액을 비교하여 손상검사를 하고 있으며 현금창출단위의 장부금액이 회수가능액을 초과하는 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다. 현금창출단위의 손상차손은 우선 현금창출단위에 배분된 영업권의 장부금액을 감소시키고 그 다음 현금창출단위에 속하는 다른 자산에 각각 장부금액에 비례하여 배분하고 있습니다.

매 보고기간말마다 영업권을 제외한 자산에 대해 과거에 인식한 손상차손이 더 이상 존재하지 않거나 감소된 것을 시사하는 징후가 있는지를 검토하여 징후가 있는 경우 당해 자산의 회수가능액을 추정하고 있으며 직전 손상차손의 인식시점 이후 회수가능액을 결정하는 데 사용된 추정치에 변화가 있는 경우에만 환입하고 있습니다. 손상차손환입으로 증가된 장부금액은 과거에 손상차손을 인식하기 전 장부금액의 감가상각 또는 상각 후 잔액을 초과할 수 없으며, 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

현금창출단위의 손상차손환입은 현금창출단위를 구성하는 자산들(영업권 제외)의 장부금액에 비례하여 배분하며, 영업권에 대해 인식한 손상차손은 후속기간에 환입하지 않고 있습니다.

(15) 법인세

법인세비용(수익)은 당기법인세비용(수익)과 이연법인세비용(수익)으로 구성되고 있습니다. 당기법인세와 이연법인세는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함하고 있으며, 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 자본에 직접 가감되는 항목과 관련된 당기법인세와 이연법인세는 자본에 직접 가감하고 있습니다.

당기법인세

당기법인세는 회계기간의 과세소득(세무상결손금)에 대하여 납부할(환급받을) 법인세액이며, 과세소득(세무상결손금)은 과세당국이 제정한 법규에 따라 납부할(환급받을) 법인세를 산출하는 대상이 되는 회계기간의 이익(손실)으로서 포괄손익계산서의 손익과는 차이가 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세부채(자산)는 보고기간말까지 지정되었거나 실질적으로 지정된 세율(및 세법)을 사용하여, 과세당국에 납부할(과세당국으로부터 환급받을) 것으로 예상되는 금액으로 측정하고 있습니다.

당기 및 과거기간의 당기법인세 중 납부되지 않은 부분을 부채로 인식하며, 과거기간에 납부하여야 할 금액을 초과해서 납부하였다면 그 초과금액은 자산으로 인식하고 있으며, 과거 회계기간의 당기법인세에 대하여 소급공제가 가능한 세무상결손금과 관련된 혜택은 자산으로

인식하고 있습니다.

이연법인세

회사는 모든 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식하고 있습니다. 다만 영업권을 최초로 인식하는 경우와 자산·부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시의 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래인 경우 및 종속기업·지점 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 조인트벤처투자지분과 관련된 가산할 일시적차이에 대하여 지배기업·투자자 또는 참여자가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있고 예측가능한 미래에 일시적차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우에 발생하는 이연법인세부채는 인식하지 아니하고 있습니다.

회사는 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 모든 차감할 일시적차이에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다. 다만, 자산이나 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 거래로 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익이나 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래인 경우 및 종속기업·지점 및 관계기업에 대한 투자자산 그리고 조인트벤처 투자지분과 관련된 모든 차감할 일시적차이에 대하여 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높지않거나 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득이 발생할 가능성이 높지 않은 경우에는 이연법인세자산을 인식하지 아니하고 있습니다. 미사용 세무상결손금과 세액공제가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우 그 범위 안에서 이월된 미사용 세무상결손금과 세액공제에 대하여 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간말에 검토하며 이연법인세자산의 일부 또는 전부에 대한 혜택이 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지않다면 이연법인세자산의 장부금액을 감액시키고 감액된 금액은 사용되기에 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높아지면 그 범위 내에서 환입하고 있습니다.

이연법인세 자산과 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율(및세법)에 근거하여 당해 자산이 실현되거나 부채가 결제될 회계기간에 적용될 것으로 기대되는 세율을 사용하여 측정하고 있으며 이연법인세 자산과 부채는 할인하지 아니하고 있습니다.

회사가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 이연법인세자산과 이연법인세부채를 상계하고 있습니다.

(16) 주당이익

회사는 기본주당이익과 희석주당이익을 보통주에 귀속되는 계속영업손익과 당기순손익에 대하여 계산하고 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

기본주당이익은 보통주에 귀속되는 특정 회계기간의 당기순손익을 그 기간에 유통된보통주식수를 가중평균한 주식수로 나누어 계산하고 있으며, 보통주에 귀속되는 금액은 계속영업손익과 당기순손익 각각의 금액에서 자본으로 분류된 우선주에 대한 세후우선주 배당금, 우선주 상환시 발생한 차액 및 유사한 효과를 조정한 금액입니다.

회석주당이익은 모든 회석효과가 있는 잠재적보통주의 영향을 고려하여 보통주에 귀속되는 당기순손익 및 가중평균유통보통주식수를 조정하여 계산하고 있습니다.

(17) 자본금

회사가 회사의 보통주를 취득하는 경우, 직접거래원가를 포함하는 지급 대가는 그 보통주가 소각되거나 재발행 될 때까지 회사의 자본에서 차감하여 표시하고 있습니다. 이러한 자기주식이 재발행되는 경우, 수취한 대가는 회사의 주주에게 귀속되는 자본에 포함하고 있습니다.

3. 재무위험관리

(1) 재무위험요소

회사는 신용위험, 유동성 위험과 시장위험(환율변동위험, 이자율변동위험)에 노출되어 있으며, 회사의 전반적인 위험관리는 회사의 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다. 재무위험관리는 회사의 재무부문에 의해 이루어지고 있으며, 각 업무 부서들과 긴밀히 협력하여 금융위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다.

재무위험관리의 대상이 되는 회사의 금융자산은 현금 및 현금성자산, 매출채권 및 기타수취채권, 매도가능금융자산 등으로 구성되어 있으며, 금융부채는 매입채무 및 기타지급채무, 단기차입금 등으로 구성되어 있습니다.

1) 시장위험

가. 외환위험

회사는 장부통화와 다른 수입과 지출로 인해 자산과 부채에 외화포지션이 발생하며, 이에 따라 다양한 통화로부터의 환율변동위험에 노출되어 있습니다. 회사가 노출되어 있는 주요 통화는 미국달러입니다.

회사의 외환 위험관리의 목표는 환율 변동으로 인한 불확실성과 손익 변동을 최소화 함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채의 장부금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2011.12.31			2010.12.31			2010.01.01					
	외화	환율	원화환산금액	외화	환율	원화환산금액	외화	환율	원화환산금액			
미지급금	USD	1,390,366	1,153.30	1,603,509	USD	1,372,812	1,138.90	1,563,495	USD	294,792	1,167.60	344,199
	EUR	48,085	1,494.10	71,844	EUR	72,756	1,513.60	110,123	EUR	206,079	1,674.28	345,034
	AUD	-	-	-	AUD	21,464	1,157.92	24,854	AUD	-	-	-
	JPY	1,224,295	1,485.16	18,183	JPY	1,158,388	1,397.08	16,184	JPY	4,118,000	1,262.82	52,003
	THB	-	-	-	THB	-	-	-	THB	1,328,793	35.02	46,534

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 USD에 대한 기능통화의 환율이10% 변동 시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2011.12.31		2010.12.31	
	10% 상승시	10% 하락시	10% 상승시	10% 하락시
USD	(160,351)	160,351	(156,350)	156,350
EUR	(7,184)	7,184	(11,012)	11,012
AUD	-	-	(2,485)	2,485
JPY	(1,818)	1,818	(1,618)	1,618
합계	(169,354)	169,354	(171,465)	171,465

상기 민감도 분석은 보고기간말 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성 자산 및부채를 대상으로 하였습니다.

나. 추가변동 위험

회사는 전략적 목적 등으로 상장주식 등에 투자하고 있습니다. 이를 위하여 직접적 또는 간접적 투자수단을 이용하고 있으며 당기말 및 전기말 현재 출자지분의 시장가치는 각각 851,682천원 및 1,033,303천원입니다.

당기말 및 전기말 현재 상장주식의 주가가 약 10% 변동할 경우 기타포괄손익의 변동금액은 각각 66,431천원 및 80,598천원입니다.

다. 이자율 위험

이자율 위험은 미래 시장 이자율 변동에 따라 예금 또는 차입금 등에서 발생하는 이자비용이 변동될 위험으로서 이는 주로 변동금리부 조건의 차입금과 예금에서 발생하고 있습니다. 회사의 이자율위험관리의 목표는 이자율 변동으로 인한 불확실성과 순이자비용의 최소화를 추구함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.

이를 위해 근본적으로 내부 자금 공유 확대를 통한 외부차입 최소화, 고금리 차입금 감축, 장/단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 주간/월간 단위의 국내의 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

회사는 당기말 현재 순차입금 상태로 이자율 상승에 따라 순이자 비용이 증가할 위험에 일부 노출되어 있으나, 내부적으로 변동금리부 조건의 단기차입금과 예금을 적절히 운영함으로써 이자율 변동에 따른 위험을 최소화하고 있습니다.

당기말과 전기말 현재 다른 모든 변수가 일정하고 이자율이 0.1% 변동 시 변동금리부차입금에서 발생하는 이자비용의 영향은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31		2010.12.31	
	0.1% 상승시	0.1% 하락시	0.1% 상승시	0.1% 하락시
이자비용	57,192	(57,192)	26,000	(26,000)

2) 신용위험

신용위험은 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 발생하며 고객 또는 거래상대방이 계약 조건 상 의무사항을 지키지 못하였을 때 발생합니다. 은행 및 금융기관의 경우 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로, 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 일반 거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거 경험 등 기타 요소들을 고려하여 신용을 평가하게 됩니다. 이러한 신용위험을 관리하기 위하여 회사는 주기적으로 고객과 거래상대방의 재무상태와 과거 경험 및 기타 요소들을 고려하여 재무신용도를 평가하고 있으며 거래상대방에 대한 개별적인 위험한도 관리 정책을 보유하고 있습니다.

당기 중 매출채권 및 기타금융자산에 포함된 미수금 등에서 중요한 손상의 징후가 발견되지 않았으며, 회사는 당반기말 현재 채무불이행 등이 발생할 징후는 낮은 것으로 판단하고 있습니다. 신용위험은 현금 및 현금성자산, 각종 예금 등과 같은 금융기관과의 거래에서도 발생할 수 있습니다. 이러한 위험을 줄이기 위해 회사는 신용도가 높은 금융기관들과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

당기말과 전기말 현재 각 금융상품별 신용위험과 관련된 분류는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31			2010.12.31			2010.01.01		
	차감전 장부금액	손상누계액	기말장부금액 (최대노출액)	차감전 장부금액	손상누계액	기말장부금액 (최대노출액)	차감전 장부금액	손상누계액	기말장부금액 (최대노출액)
매출채권	394,960	(15,957)	379,002	195,688	(17,594)	178,094	227,828	(3,885)	223,943
미수금	3,168,706	(229,715)	2,938,991	3,404,898	(217,863)	3,187,035	2,357,667	(194,669)	2,162,998
매도가능금융자산	178,623,642	-	178,623,642	156,155,263	-	156,155,263	156,024,174	-	156,024,174
합 계	182,187,308	(245,672)	181,941,636	159,755,849	(235,457)	159,520,392	158,609,669	(198,554)	158,411,115

회사는 신용위험을 관리하기 위하여 다음과 같은 정책과 절차를 마련하여 운영하고 있습니다.

수취채권과 관련하여 회사는 신규 거래처와 계약시 공개된 재무정보와 신용평가기관에 의하여 제공된 정보 등을 이용하여 거래처의 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 일부 수취채권에 대해서 보험계약체결, 담보 또는 지급보증을 제공받고 있습니다.

한편, 회사는 우리은행, 신한은행 등의 금융기관에 현금및현금성자산 및 장기적금 등을 예치하고 있으나 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다. 은행 및 금융기관의 경우, 독립적인 신용등급기관으로부터의 신용등급이 일정수준 이상인 경우에 한하여 거래를 하고 있습니다.

3) 유동성 위험

유동성위험은 회사 경영 환경 또는 금융시장의 악화로 인해 회사가 부담하고 있는 단기 채무를 적기에 이행하지 못할 위험으로 정의합니다.

회사는 유동성위험을 선제적으로 관리하기 위해 현금흐름 및 유동성 계획 등에 대해 주기적으로 예측하고 이에 따른 대응방안을 수립하고 있습니다.

가. 회사의 비과생금융부채를 보고기간말로부터 계약 만기일까지의 잔여기간에 따라만기별로 구분한 표는 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

계정과목	2011.12.31			
	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과
단기차입금	84,800,000	-	-	-
신주인수권부사채	-	23,413,527	-	-
매입채무 및 기타지급채무	13,094,094	-	-	-
합 계	97,894,094	23,413,527	-	-

- 전기말

계정과목	2010.12.31			
	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과
단기차입금	59,000,000	-	-	-
신주인수권부사채	-	21,784,078	-	-
매입채무 및 기타지급채무	10,099,039	-	-	-
합 계	69,099,039	21,784,078	-	-

- 전기초

계정과목	2010.01.01			
	1년 미만	1년에서 2년 이하	2년에서 5년 이하	5년 초과
단기차입금	-	-	-	-
신주인수권부사채	115,715,217	-	-	-
매입채무 및 기타지급채무	9,013,417	-	-	-
합 계	124,728,634	-	-	-

4) 자본 위험 관리

회사의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해당사자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다.

회사는 동종산업내의 타사와 마찬가지로 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총 차입금에서 현금및현금성자산을 차감한 금액이며 총자본은 재무상태표의 '자본'에 순부채를 가산한 금액입니다.

가. 자본조달비율 및 부채비율은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
총차입금(주석 16)(A)	108,213,527	80,784,078	115,715,217
차감: 현금및현금성자산(B)	(4,002,949)	(2,947,311)	(1,121,045)
순부채(C = A + B)	104,210,578	77,836,767	114,594,172
부채총계(D)	132,301,733	100,834,609	133,209,953
자본총계(E)	87,726,889	98,461,797	88,301,508
총자본(F = C + E)	191,937,466	176,298,564	202,895,680
자본조달비율(C / F)	54.29%	44.15%	56.48%
부채비율(D / E)	150.81%	102.41%	150.86%

5) 공정가치 추정

회사는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입 변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

수준 1 - 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격을 사용하여 도출되는 공정가치

수준 2 - 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치
단, 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함

수준 3 - 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정 가치

당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정된 금융상품의 서열체계 각 수준에 따른 공정가치 측정치는 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

구 분	2011.12.31			
	수준1	수준2	수준3	합계
매도가능금융자산(*)				
지분증권	851,682	-	-	851,682

- 전기말

구 분	2010.12.31			
	수준1	수준2	수준3	합계
매도가능금융자산(*)				
지분증권	1,033,303	-	-	1,033,303

- 전기초

구 분	2010.01.01			
	수준1	수준2	수준3	합계
매도가능금융자산(*)				
지분증권	902,215	-	-	902,215

(*) 매도가능금융자산으로서 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 원가로 측정한 매도가능 금융자산(당기말: 177,772백만원, 전기말: 155,122백만원, 전기초: 155,122백만원)은 상기 서열체계에서 제외되었습니다(주석 8 참조).

활성시장에서 거래되는 금융상품의 공정가치는 보고기간말 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 거래소, 판매자, 중개인, 산업집단, 평가기관 또는 감독기관을 통해 공시가격이 용이하게 그리고 정기적으로 이용가능하고, 그러한 가격이 독립된 당사자 사이에서 정기적으로 발생한 실제 시장거래를 나타낸다면, 이를 활성시장으로 간주합니다. 회사가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다. 이러한 상품들은 수준 1에 포함됩니다. 수준1에 포함된 상품들은 매도가능으로 분류된 상장된 지분상품으로 구성됩니다.

활성시장에서 거래되지 아니하는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간말에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 이러한 평가기법은 가능한 한 관측가능한 시장정보를 최대한 사용하고 기업특유정보를 최소한으로 사용합니다. 이때, 해당상품의 공정가치 측정에 요구되는 모든 유의적인 투입변수가 관측가능하다면 해당상품은 수준 2에 포함됩니다.

만약 하나 이상의 유의적인 투입변수가 관측가능한 시장정보에 기초한 것이 아니라면 해당상품은 수준3에 포함됩니다.

금융상품의 공정가치를 측정하는 데에 사용되는 평가기법에는 다음이 포함됩니다.

- 유사한 상품의 공시시장가격 또는 딜러가격
- 이자율스왑의 공정가치는 관측가능한 수익율곡선에 따른 미래 추정 현금흐름의 현재가치로 계산
- 나머지 금융상품에 대해서는 현금흐름의 할인기법 등의 기타 기법 사용

4. 중요한 회계추정 및 가정

회사는 미래에 대하여 추정 및 가정을 하고 있습니다. 추정 및 가정은 지속적으로 평가되며, 과거 경험과 현재의 상황에서 합리적으로 예측가능한 미래의 사건과 같은 다른 요소들을 고려하여 이루어집니다. 이러한 회계추정은 실제 결과와 다를 수도 있습니다.

보고기간말 이후의 자산 및 부채 장부금액에 중대한 조정을 미칠 수 있는 유의적인 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

(1) 사업결합으로 취득한 영업권의 손상차손

회사는 주식 2, 9의 회계정책에 따라 사업결합으로 취득한 영업권에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지에 관계없이 매년 회수가능액을 추정하고 장부금액과 비교하여 손상 검사를 하고 있으며, 매 보고기간말 마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 그러한 징후가 있다면 개별자산별로 회수가능가액을 추정하며, 개별자산의 회수가능가액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능가액을 추정하고 있습니다.

한편, 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있으며 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

(2) 법인세

회사는 보고기간말 현재까지의 영업활동의 결과로 미래에 부담할 것으로 예상되는 법인세효과를 최선의 추정과정을 거쳐 당기법인세 및 이연법인세로 인식하였습니다. 하지만 실제 미래 최종 법인세부담은 인식한 관련 자산·부채와 일치하지 않을 수 있으며, 이러한 차이는 최종 세효과가 확정된 시점의 당기법인세 및 이연법인세 자산·부채에 영향을 줄 수 있습니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장에서 거래되지 않는 금융상품의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 회사는 보고기간말 현재 주요한 시장상황에 기초하여, 다양한 평가기법의 선택 및 가정에 대한 판단을 하고 있습니다.

(4) 확정급여채무

확정급여채무의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험 수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가(이익)를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여채무의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여채무의 정산 시 발생할 것으로 예상되는 미래의 추정 현금 유출액의 현재가치를 결정할 때 사용되어야 하는 이자율을 나타냅니다. 회사는 연금이 지급되는 통화로 표시되고 관련 연금부채의 기간과 유사한 만기를 가진 우량 회사채 이자율을 고려하여 적절한 할인율을 결정하고 있습니다. 퇴직급여채무와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 주석 16에서 기술하고 있습니다.

5. 범주별 금융상품

(1) 금융자산의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

금 용 자 산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	4,002,949	-	4,002,949
단기금융상품	10,190,717	-	10,190,717
매출채권	379,002	-	379,002
미수금/미수수익	2,995,219	-	2,995,219
장기금융상품	662,500	-	662,500
매도가능금융자산	-	178,623,642	178,623,642
합 계	18,230,388	178,623,642	196,854,030

- 전기말

금 용 자 산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	2,947,311	-	2,947,311
단기금융상품	8,128,833	-	8,128,833
매출채권	178,094	-	178,094
미수금/미수수익	3,246,398	-	3,246,398
장기금융상품	422,500	-	422,500
매도가능금융자산	-	156,155,263	156,155,263
합 계	14,923,136	156,155,263	171,078,399

- 전기초

금 용 자 산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	1,121,045	-	1,121,045
단기금융상품	24,064,722	-	24,064,722
매출채권	223,943	-	223,943
미수금/미수수익	2,171,539	-	2,171,539
장기금융상품	182,500	-	182,500
매도가능금융자산	-	156,024,174	156,024,174
합 계	27,763,749	156,024,174	183,787,923

(2) 금융부채의 범주별 분류내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

금 용 부 채	단기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
매입채무	-	256,655	256,655
미지급금 등	-	12,837,439	12,837,439
단기차입금	-	84,800,000	84,800,000
신주인수권부사채	-	23,413,527	23,413,527
합 계	-	121,307,621	121,307,621

- 전기말

금 용 부 채	단기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합 계
매입채무	-	344,770	344,770
미지급금 등	-	9,754,269	9,754,269
단기차입금	-	59,000,000	59,000,000
신주인수권부사채	-	21,784,078	21,784,078
합 계	-	90,883,117	90,883,117

- 전기초

금 용 부 채	단기손익인식	상각후원가로 측정하는	합 계
---------	--------	-------------	-----

	금융부채	금융부채	
매입채무	-	292,520	292,520
미지급금 등	-	8,720,897	8,720,897
단기차입금	-	-	-
신주인수권부사채	-	115,715,217	115,715,217
합 계	-	124,728,634	124,728,634

(3) 당기와 전기중 금융상품 범주별 순손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구분	금융자산		금융부채	합계
	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는금융부채	
이자수익	560,874	-	-	560,874
배당금수익(*)	-	50,959	-	50,959
외환차익	-	-	258,654	258,654
외화환산이익	-	-	3,293	3,293
이자비용	-	-	(6,952,371)	(6,952,371)
외환차손	-	-	(45,465)	(45,465)
외화환산손실	-	-	(14,526)	(14,526)
대손상각비	(10,216)	-	-	(10,216)
매도가능금융자산처분손실	(14,011)	-	-	(14,011)
합계	536,647	50,959	(6,750,415)	(6,162,809)

(*) 관계기업으로부터 수취한 배당금(206,976천원)은 제외한 금액입니다.

- 전기

구분	금융자산		금융부채	합계
	대여금 및 수취채권	매도가능금융자산	상각후원가로 측정하는금융부채	
이자수익	427,153	-	-	427,153
배당금수익(*)	-	42,290	-	42,290
외환차익	-	-	133,724	133,724
외화환산이익	-	-	16,160	16,160
이자비용	-	-	(6,605,072)	(6,605,072)
외환차손	-	-	(96,423)	(96,423)
외화환산손실	-	-	(2,804)	(2,804)
대손상각비	(36,902)	-	-	(36,902)
매도가능금융자산처분손실	-	-	-	-
합계	390,251	42,290	(6,554,415)	(6,121,874)

(*) 관계기업으로부터 수취한 배당금(145,824천원)은 제외한 금액입니다.

6. 현금및현금성자산

(1) 현금 및 현금성자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
현금	760	797	604
예금 등	4,002,189	2,946,514	1,120,441
합계	4,002,949	2,947,311	1,121,045

(2) 사용이 제한된 금융상품은 다음과 같습니다(단위:천원).

과 목	적 요	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01	제한내역
단기금융상품	정기예금	400,000	468,160	-	질권설정(*1)
장기금융상품	별단예금	2,500	2,500	2,500	당좌개설보증금
합계		402,500	470,660	2,500	

(*1) 상기 단기금융상품은 우리사주조합원의 개인대출 및 항공권발권과 관련하여 질권설정 되어 있습니다.

7. 매출채권 및 기타채권

(1) 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2011.12.31		2010.12.31		2010.01.01	
	유동	비유동	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	394,960	-	195,688	-	227,828	-
차감:대손충당금	(15,957)	-	(17,594)	-	(3,885)	-
매출채권(순액)	379,002	-	178,094	-	223,943	-
미수금	3,168,706	-	3,404,898	-	2,357,667	-
차감:대손충당금	(229,715)	-	(217,863)	-	(194,669)	-
미수금(순액)	2,938,991	-	3,187,035	-	2,162,998	-
미수수익	56,228	-	59,363	-	8,541	-
선급금	3,102,764	-	11,918,071	-	12,352,524	-
선급비용	335,740	-	377,252	-	254,634	-
선급법인세	77,907	-	51,111	-	-	-
기타의 당좌자산	49,855	-	52,267	-	10,844	-
합계	6,940,487	-	15,823,193	-	15,013,484	-

(2) 매출채권 및 기타채권의 대손충당금의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2011.12.31		2010.12.31	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금
기초	17,594	217,863	3,885	194,669
대손상각비	-	11,852	13,709	23,194
환입	1,637	-	-	-
기말	15,957	229,715	17,594	217,863

(3) 연체되었으나 손상되지 아니한 매출채권 및 기타채권의 약정회수기일기준 연령분석은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2011.12.31		2010.12.31		2010.01.01	
	매출채권	미수금	매출채권	미수금	매출채권	미수금
만기경과 ~ 6개월 이하	377,540	2,858,758	179,893	3,121,625	219,371	2,122,747
6개월 초과 ~ 12개월 이하	6,548	122,917	-	102,714	8,457	65,896
12개월 초과	10,872	187,031	15,795	180,559	-	169,024
합계	394,960	3,168,706	195,688	3,404,898	227,828	2,357,667

8. 매도가능금융자산

(1) 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
매도가능금융자산			
시장성있는지분증권	851,682	1,033,303	902,214
시장성없는지분증권	155,121,960	155,121,960	155,121,960
소계	155,973,642	156,155,263	156,024,174
채무증권			
시장성없는 채무증권	22,650,000	-	-
소계	22,650,000	-	-
합계	178,623,642	156,155,263	156,024,174

(2) 시장성이 있는 지분증권의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

- 당기말

구분	주식수	지분율	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유손익
㈜케이티	21,154	0.01%	762,277	753,819	753,819	(6,597)
㈜서부T&D	4,019	0.02%	6,710	97,863	97,863	71,099
합계			768,987	851,682	851,682	64,502

- 전기말

구분	주식수	지분율	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유손익
㈜케이티	21,154	0.01%	762,277	977,956	977,956	168,229
㈜서부T&D	4,019	0.02%	6,710	55,347	55,347	37,937

합계	768,987	1,033,303	1,033,303	206,166
----	---------	-----------	-----------	---------

- 전기초

구분	주식수	지분율	취득원가	공정가치	장부금액	미실현보유손익
(주)케이티	21,154	0.01%	762,277	826,770	826,770	50,304
(주)서부T&D	4,019	0.02%	6,710	75,445	75,445	53,613
합계			768,987	902,215	902,215	103,917

(3) 시장성이 없는 지분증권의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

- 당기말

구분	주식수	지분율	취득원가	공정가치 (순자산지분가액)	장부금액	손상차손		미실현보유손익
						당기	누계	
동화투자개발(주)	312,196	5.71%	3,121,960	13,116,560	3,121,960	-	-	-
드림허브프로젝트금융투자(주)	30,200,000	15.10%	151,000,000	127,138,096	151,000,000	-	-	-
서울관광마케팅(주)	200,000	4.81%	1,000,000	696,396	1,000,000	-	-	-
합계			155,121,960	140,951,052	155,121,960	-	-	-

- 전기말

구분	주식수	지분율	취득원가	공정가치 (순자산지분가액)	장부금액	손상차손		미실현보유손익
						당기	누계	
동화투자개발(주)	312,196	5.71%	3,121,960	13,036,875	3,121,960	-	-	-
드림허브프로젝트금융투자(주)	30,200,000	15.10%	151,000,000	128,491,298	151,000,000	-	-	-
서울관광마케팅(주)	200,000	4.81%	1,000,000	768,177	1,000,000	-	-	-
합계			155,121,960	142,296,350	155,121,960	-	-	-

- 전기초

구분	주식수	지분율	취득원가	공정가치 (순자산지분가액)	장부금액	손상차손		미실현보유손익
						당기	누계	
동화투자개발(주)	312,196	5.71%	3,121,960	12,861,792	3,121,960	-	-	-
드림허브프로젝트금융투자(주)	30,200,000	15.10%	151,000,000	138,390,207	151,000,000	-	-	-
서울관광마케팅(주)	200,000	4.81%	1,000,000	803,400	1,000,000	-	-	-
합계			155,121,960	152,055,399	155,121,960	-	-	-

(4) 채무증권의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

- 당기

구분	이자율	취득원가	공정가치	상각후취득원가	장부금액	손상차손		미실현보유손익
						당기	누계	
드림허브프로젝트(주) 전환사채	5.00%	22,650,000	22,650,000	22,650,000	22,650,000	-	-	-
계		22,650,000	22,650,000	22,650,000	22,650,000	-	-	-

(5) 당기말 현재 채무증권의 만기별 내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

- 당기말

구분	취득원가	공정가치	상각후취득원가	장부금액
1년 이내	-	-	-	-
1년초과 5년이내	22,650,000	22,650,000	22,650,000	22,650,000
5년초과 10년이내	-	-	-	-
10년초과	-	-	-	-
합계	22,650,000	22,650,000	22,650,000	22,650,000

(6) 매도가능금융자산의 미실현보유손익의 변동내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

- 당기

구분	기초	평가	처분	기타	법인세효과	기말
시장성있는 지분증권	206,166	(181,621)	-	-	39,957	64,502
시장성없는 지분증권	-	-	-	-	-	-
채무증권	-	-	-	-	-	-
계	206,166	(181,621)	-	-	39,957	64,502

- 전기

구분	기초	평가	처분	기타	법인세효과	기말
시장성있는 지분증권	103,917	131,089	-	-	(28,840)	206,166
시장성없는 지분증권	-	-	-	-	-	-
채무증권	-	-	-	-	-	-
계	103,917	131,089	-	-	(28,840)	206,166

9. 종속기업 및 관계기업투자 등

(1) 당사가 보유한 종속기업 및 관계기업투자의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

회사명	구분	소재지	지분율(%)	취득원가	순자산지분가액	장부금액
엘티재팬(주)	종속회사	일본	100	112,756	(34,408)	116,501
(주)엘티크루즈홀리데이	종속회사	대한민국	100	50,000	13,056	50,000
용산역세권개발(주)	종속회사	대한민국	70.1	2,674,237	2,897,990	2,801,110
마이데일리(주)	종속회사	대한민국	58.54	8,827,000	144,444	2,859,721
코레일관광개발(주)	관계회사	대한민국	39.2	784,000	3,136,083	2,308,192
합계				12,447,993	6,157,165	8,135,524

- 전기말

회사명	구분	소재지	지분율(%)	취득원가	순자산지분가액	장부금액
엘티재팬(주)	종속회사	일본	100	112,756	120,449	116,501
(주)엘티크루즈홀리데이	종속회사	대한민국	100	50,000	13,119	50,000

용산역세권개발(주)	종속회사	대한민국	70.1	2,674,237	2,684,332	2,801,110
코레일관광개발(주)	관계회사	대한민국	39.2	784,000	3,244,302	2,308,192
합계				3,620,993	6,062,202	5,275,803

- 전기초

회사명	구분	소재지	지분율(%)	취득원가	순자산지분가액	장부금액
엘티재팬(주)	종속회사	일본	100	112,756	116,501	116,501
(주)엘티크루즈홀리데이	종속회사	대한민국	100	50,000	29,228	50,000
용산역세권개발(주)	관계회사	대한민국	25	750,000	876,874	876,874
코레일관광개발(주)	관계회사	대한민국	39.2	784,000	2,308,192	2,308,192
합계				1,696,756	3,330,794	3,351,567

(2) 관계기업의 요약재무정보는 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기말

회사명	구분	자산	부채	매출액	순손익(손실)
엘티재팬(주)	종속회사	30,667	65,076	64,436	(152,186)
(주)엘티크루즈홀리데이	종속회사	13,056	-	-	(64)
용산역세권개발(주)	종속회사	6,070,614	1,936,534	11,447,905	304,791
마이데일리(주)	종속회사	823,385	576,641	2,628,738	153,314
코레일관광개발(주)	관계회사	14,969,855	6,969,644	73,969,668	889,614

- 전기말

회사명	구분	자산	부채	매출액	순손익(손실)
엘티재팬(주)	종속회사	127,795	7,345	182,428	(5,663)
(주)엘티크루즈홀리데이	종속회사	13,119	-	-	(16,108)
용산역세권개발(주)	종속회사	5,691,373	1,862,084	11,081,030	321,795
코레일관광개발(주)	관계회사	13,557,732	5,281,452	70,799,578	2,746,404

(3) 당기와 전기말 현재 종속기업 및 관계기업투자주식 등의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2011.12.31	2010.12.31
기초장부가액	5,275,803	3,351,566
주식의 취득(*1)	8,827,000	1,924,237
기타변동액(*1)	(5,967,279)	-
기말장부가액	8,135,524	5,275,803

(*1) 회사는 당기 중 확정된 소송결과(주식 31참조)에 따라 마이데일리(주)의 지분 58.54%(67,900주)를 취득하였으며, 이에 따라 발생한 영업권에 대하여 회사는 당기 중 5,967백만원의 손상차손을 인식하였습니다.

한편, 회사는 사업결합으로 취득한 종속회사의 영업권에 대해서는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지에 관계없이 매년 회수가능액을 추정하고 장부금액과 비교하여 손상검사를 하고 있으며, 매 보고기간말 마다 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 검토하고 그러한 징후가 있다면 개별자산별로 회수가능가액을 추정하며, 개별자산의회수가능가액을 추정할 수 없다면 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능가액을추정하고 있습니다.

한편, 현금창출단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있으며 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

(4) 회사는 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고' 문단 한16A.1에 따라 종속기업, 공동지배기업 및 관계기업의 투자에 대하여 지분법으로 평가한 재무정보를 공시합니다. 회사가 관계기업 및 종속기업 지분에 대하여 지분법을 적용하였을 경우의 요약 재무상태표 및 요약 포괄손익계산서는 다음과 같습니다(단위:천원).

가) 요약재무상태표

구 분	2011.12.31			2010.12.31		
	별도재무제표	지분법효과	지분법적용 재무제표	별도재무제표	지분법효과	지분법적용 재무제표
자 산	220,028,621	907,420	220,936,041	199,296,405	943,507	200,239,912
부 채	132,301,733	-	132,301,733	100,834,609	-	100,834,609
자 본	87,726,888	907,420	88,634,308	98,461,797	943,507	99,405,304

나) 요약손익계산서

구 분	2011.12.31			2010.12.31		
	별도재무제표	지분법효과	지분법적용 재무제표	별도재무제표	지분법효과	지분법적용 재무제표
영업수익	44,177,285	-	44,177,285	38,777,401	-	38,777,401
영업원가	(44,170,427)	-	(44,170,427)	(38,809,098)	-	(38,809,098)
기타영업수익	573,175	303,992	877,167	2,704,831	1,100,492	3,805,323
기타영업비용	(7,060,644)	-	(7,060,644)	(2,539,841)	-	(2,539,841)
금융수익	818,809	(206,976)	611,833	615,267	(145,824)	469,443
금융비용	(6,952,371)	-	(6,952,371)	(16,724,845)	-	(16,724,845)
법인세비용	1,979,770	-	1,979,770	899,419	-	899,419
당기순손익	(10,634,403)	97,016	(10,537,387)	(15,076,867)	954,668	(14,122,198)
기타포괄손익	(100,505)	6,939	(93,566)	(256,543)	9,611	(246,932)
총당기포괄손익	(10,734,908)	103,955	(10,630,953)	(15,333,409)	964,279	(14,369,130)

10. 유형자산

(1) 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

- 당기말

과 목	토지	건물	구축물	차량운반구	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
취득원가							
기초금액	-	-	-	2,749,745	5,912,934	-	8,662,679
취득	-	-	-	439,244	43,423	-	482,667
처분	-	-	-	-	(1,335,353)	-	(1,335,353)
기말금액	-	-	-	3,188,989	4,621,004	-	7,809,993
감가상각누계액							
기초금액	-	-	-	1,520,257	4,920,561	-	6,440,818
감가상각비	-	-	-	379,441	642,616	-	1,022,057
처분	-	-	-	-	(1,295,912)	-	(1,295,912)
기말금액	-	-	-	1,899,698	4,267,265	-	6,166,963
장부금액							
기초금액	-	-	-	1,229,488	992,373	-	2,221,861
기말금액	-	-	-	1,289,291	353,739	-	1,643,030

- 전기말

과 목	토지	건물	구축물	차량운반구	기타의 유형자산	건설중인 자산	합 계
취득원가							
기초금액	515,023	344,119	40,000	2,315,622	5,853,638	24,000	9,092,402
취득	-	-	-	711,046	104,302	24,000	839,348
처분	(515,023)	(344,119)	(40,000)	(276,923)	(45,006)	(48,000)	(1,269,071)
기말금액	-	-	-	2,749,745	5,912,934	-	8,662,679
감가상각누계액							
기초금액	-	146,250	39,999	1,441,816	4,046,631	-	5,674,696
감가상각비	-	-	-	355,360	918,874	-	1,274,234
처분	-	(146,250)	(39,999)	(276,919)	(44,944)	-	(508,112)
기말금액	-	-	-	1,520,257	4,920,561	-	6,440,818
장부금액							
기초금액	515,023	197,869	1	873,806	1,807,007	24,000	3,417,706
기말금액	-	-	-	1,229,488	992,373	-	2,221,861

11. 투자부동산

(1) 투자부동산의 내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

- 당기말

구 분	토지	건물	합계
취득원가			
기초금액	3,425,652	640,104	4,065,756
기말금액	3,425,652	640,104	4,065,756
감가상각누계액			
기초금액	-	110,685	110,685
당기상각비	-	16,003	16,003
기말금액	-	126,688	126,688
장부금액			
기초금액	3,425,652	529,419	3,955,071
기말금액	3,425,652	513,416	3,939,068

- 전기말

구 분	토지	건물	합계
-----	----	----	----

취득원가			
기초금액	3,425,652	640,104	4,065,756
기말금액	3,425,652	640,104	4,065,756
상각누계액			
기초금액	-	94,682	94,682
당기상각비	-	16,003	16,003
기말금액	-	110,685	110,685
장부금액			
기초금액	3,425,652	545,422	3,971,074
기말금액	3,425,652	529,419	3,955,071

(3) 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
투자부동산임대료수익	83,818	76,080
투자부동산운영비용	-	-
합 계	83,818	76,080

(4) 투자부동산의 공정가치는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
장부금액	3,939,068	3,955,071	3,971,074
공정가치	3,124,080	3,037,300	3,037,300

12. 무형자산

(1) 무형자산의 내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

- 당기

과 목	소프트웨어	기타의 무형자산	시설이용권(회원권)	합계
취득원가				
기초금액	2,907,399	305,000	550,574	3,762,973
매입	-	-	-	-
기말금액	2,907,399	305,000	550,574	3,762,973
감가상각누계액				
기초금액	1,664,004	232,667	-	1,896,671

상각비	410,413	47,000	-	457,413
기말금액	2,074,417	279,667	-	2,354,084
장부금액				
기초금액	1,243,395	72,333	550,574	1,866,302
기말금액	832,982	25,333	550,574	1,408,889

(주1) 영업권 및 회원권을 비한정내용연수를 가진 무형자산으로 분류하고 상각하지 않고 있습니다.

- 전기

과 목	소프트웨어	기타의 무형자산	시설이용권(회원권)	합계
취득원가				
기초금액	2,652,897	1,080,000	550,574	4,283,471
매입	254,502	-	-	254,502
처분	-	775,000	-	775,000
기말금액	2,907,399	305,000	550,574	3,762,973
감가상각누계액				
기초금액	1,161,235	757,500	-	1,918,735
상각비	502,769	111,417	-	614,186
처분	-	636,251	-	636,251
기말금액	1,664,004	232,666	-	1,896,670
장부금액				
기초금액	1,491,662	322,500	550,574	2,364,736
기말금액	1,243,395	72,333	550,574	1,866,302

13. 보험가입자산

회사가 보험에 가입한 자산의 내역은 다음과 같습니다.

보험종류	부보자산	부보금액(천원)		보험회사명
		2011.12.31	2010.12.31	
화재보험	건 물	930,000	822,000	삼성화재해상보험(주)

회사는 상기 보험 이외에 산업재해보상보험, 자동차책임·종합보험 및 종업원 건강보험, 고용보험 등에 가입하고 있습니다.

14. 단기차입금

회사의 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	차입처	연이자율(%) 2011.12.31	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
단기차입금	(주)우리은행	9.36	23,000,000	26,000,000	-
	(주)하나은행	6.77	30,000,000	-	-
	산은캐피탈(주)	8.25	9,000,000	20,000,000	-
	신한캐피탈(주)	8.25	6,000,000	10,000,000	-
	외환캐피탈(주)	8.25	1,800,000	3,000,000	-
	하나드림제일차 유한회사	7.50	15,000,000	-	-
	합계		84,800,000	59,000,000	-

당기말 현재 상기 단기차입금과 관련하여 대표이사의 지급보증이 제공되어 있습니다.

15. 신주인수권부사채

회사의 신주인수권부사채의 발행 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

종 류	발행일	상환기일	표면이자율(%)	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
제2-1회 무기명 무보증 사모분리형	2008.03.20	2013.03.20	-	21,000,000	21,000,000	41,000,000
제2-2회 무기명 무보증 사모분리형	2008.03.20	2013.03.20	-	-	-	15,000,000
제2-3회 무기명 무보증 사모분리형	2008.03.20	2013.03.20	-	-	-	4,000,000
제 3 회 무기명 무보증 사모분리형	2008.03.20	2013.03.20	-	-	-	30,000,000
제 4 회 무기명 무보증 사모분리형	2008.03.25	2013.03.20	-	-	-	30,000,000
소계				21,000,000	21,000,000	120,000,000
가산:사채상환할증금				4,549,711	4,549,711	25,978,743
차감:신주인수권조정				(1,977,639)	(3,486,152)	(28,583,525)
차감:사채할인발행차금				(158,545)	(279,481)	(1,680,001)
잔 액				23,413,527	21,784,078	115,715,217

(1) 제 2, 3, 4 회 신주인수권부사채 발행내역

- 발행목적 : 신규사업진출을 위한 타법인유가증권 취득자금 확보
 - 종 류 : 무기명식이권부 무보증 사모분리형 신주인수권부사채
 - 행사가액 : 53,241원(*1)
 - 신주대금 납입방법 : 현금납입
 - 권리행사기간 : 2009년 3월 20일부터 2013년 3월 20일까지
 - 신주인수권 행사에 따라 발행할 주식의 종류 : 기명식 보통주
 - 표면이자율 : 0%
 - 만기보장수익률 : 연4.0%
- (2, 3 회 : 만기상환 시 원금의 121.67% 일시상환)
(4 회 : 만기상환 시 원금의 121.60% 일시상환)

(2) 신주인수권부사채의 사채권자는 본 사채의 발행일로부터 2년이 경과하는 날인 2010년 3월 20일에 보유하고 있는 사채의 전부 또는 일부에 대하여 조기상환을 청구할 수 있으며, 이 경우 회사는 원금의 108.16%(4회 발행분의 경우 108.10%)를 상환하여야 합니다.

한편, 회사는 전기 중 조기상환청구에 따라 99,000백만원의 사채를 조기상환 하였으며 이와 관련하여 10,120백만원의 사채상환손실을 인식하였습니다.

(3) 신주인수권 행사로 인하여 발행된 주식에 대한 이익의 배당에 관하여는 신주인수권행사 청구일이 속하는 영업연도의 직전 영업연도 말에 신주가 발행된 것으로 보고 있습니다.

(4) 당기 중 신주인수권부사채와 관련하여 손익계산서에 계상된 이자비용은 1,629,449천원입니다.

16. 퇴직급여채무

(1) 재무상태표에 인식된 퇴직급여채무의 금액은 다음과 같이 산정되었습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
확정급여채무의 현재가치	3,759,745	3,067,297	2,174,387
사외적립자산의 공정가치	(1,091,113)	(1,050,000)	(1,005,974)
재무상태표 상 부채	2,668,632	2,017,297	1,168,413

(2) 확정급여채무 등에 대한 최근 2개 회계연도의 내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
확정급여채무현재가치	3,759,745	3,067,297	2,174,387
사외적립자산공정가치	(1,091,113)	(1,050,000)	(1,005,974)
제도의 과소적립액	2,668,632	2,017,297	1,168,413
확정급여부채에 대한 경험적 조정	(65,106)	444,995	(320,042)
확정급여자산에 대한 경험적 조정	(12,337)	(14,994)	(11,109)

(3) 확정급여제도와 관련하여 인식된 손익은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
당기근무원가(*)	932,248	696,011
이자비용	150,640	121,215
사외적립자산의 기대수익	(53,451)	(59,020)
종업원 급여에 포함된 총 비용	1,029,437	758,206

(4) 퇴직급여가 포함되어 있는 계정과목별 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
영업원가	76,121	63,679
판매비와 관리비	953,316	694,527
합 계	1,029,437	758,206

(5) 기타포괄손익으로 인식된 보험수리적 손익은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
법인세차감전보험수리적이익(손실)	52,769	(459,989)
법인세효과	(11,609)	101,198
법인세차감후보험수리적이익(손실)	41,160	(358,792)

(6) 확정급여채무의 현재가치 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
기초금액	3,067,297	2,174,387
당기근무원가	932,248	696,011
이자비용	150,640	121,215
보험수리적손실(법인세효과 차감전)	(65,106)	444,995
급여지급액	(325,334)	(369,311)
기말금액	3,759,745	3,067,297

(7) 사외적립자산의 공정가치 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
기초금액	1,050,000	1,005,974
사외적립자산의 기대수익	53,450	59,020
보험수리적이익(손실) (법인세효과 차감전)	(12,337)	(14,994)

퇴직급여지급액	-	-
기말금액	1,091,113	1,050,000

(8) 당기와 전기 중 사외적립자산의 실제수익은 각각 41,113천원과 44,026천원입니다.

(9) 보험수리적평가를 위하여 적용된 주요 가정은 다음과 같습니다.

구 분	2011.12.31	2010.12.31
할인율	4.84%	5.18%
사외적립자산의 기대수익률	4.61%	5.74%
미래임금상승률	5.70%	5.29%

(10) 주요 보험수리적 가정에 대한 민감도 분석 결과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	1% 상승시	1% 하락시
할인율의 변동:		
확정급여채무의 증가(감소)	102,891	(94,713)
임금상승율의 변동:		
확정급여채무의 증가(감소)	(96,772)	103,244

17. 우발채무와 약정사항

(1) 회사는 보고기간말 현재 서울보증보험(주)로부터 BSP 항공권 매표대금, 항공사 매표대금, 일반여행알선업 영업보증과 관련하여 127억원의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(2) 회사는 용산역세권 국제업무지구 개발사업의 시행을 위하여 드림허브 프로젝트 금융투자 주식회사(코레일 등 30개법인)에 참여하고 있으며, 동 PFV(드림허브 프로젝트 금융투자 주식회사)는 보고기간말 현재 용산역세권 국제업무지구 개발사업을 진행하고 있습니다. 동 개발사업에 따른 PFV(드림허브 프로젝트 금융투자 주식회사)구성 회사들은 서울보증보험(주)로부터 240,000백만원의 지급보증을 제공받고 있으며, 향후 사업과 관련하여 발생하는 지급보증 및 담보제공은 구성원간 기본업무협약서에 의거 출자지분율에 따라 담보제공 및 지급보증 참여가 이루어질 예정입니다.

한편, 동 개발사업과 관련하여 설립된 드림허브프로젝트금융투자 주식회사는 보고기간 종료일 현재 4차에 걸친 토지매매계약을 완료하였으며, 총 토지대금의 33.5%를 납부하였습니다. 또한 당기 중 토지대금 납부일정 조정 및 토지대금 분납이자 경감과현가 이자 조정을 주요 내용으로 하는 제 3차 사업협약변경을 체결하여 사업을 진행하고 있습니다.

(3) 회사는 용산역세권 국제업무지구 개발사업과 관련한 토지대금 납부 및 사업진행을 위한 자금조달을 위하여 당기 중 25,800백만원의 단기차입금이 증가하였으며, 이로 인하여 회사의 유동비율은 19.90%로 전기(34.94%)에 대비하여 악화되었습니다. 이러한 상황은 동 사업의 진행상황에 따라 회사의 추가적인 재무상황의 악화를 가져올 수 있습니다.

18. 자본금

(1) 자본금의 내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
발행할주식의 총수	50,000,000 주	50,000,000 주	50,000,000 주
1주당 액면금액	500 원	500 원	500 원
발행한 주식수	11,000,000 주	11,000,000 주	10,000,000 주
보통주자본금	5,500,000	5,500,000	5,000,000

(2) 자본금의 변동내용은 다음과 같습니다.

내역	2011.12.31		2010.12.31	
	주식수(주)	금액(천원)	주식수(주)	금액(천원)
기초잔액	11,000,000	5,500,000	10,000,000	5,000,000
유상증자	0	0	1,000,000	500,000
기말잔액	11,000,000	5,500,000	11,000,000	5,500,000

회사는 2009년 12월 14일자 이사회결의에 의거 2010년 2월 5일을 주금납입일로하여 보통주식 1,000,000주를 주당 25,650원에 발행하였습니다.

19. 자본잉여금

(1) 자본잉여금의 내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
주식발행초과금	75,684,065	75,684,065	50,690,367
신주인수권대가	12,367,194	12,367,194	12,367,194
합계	88,051,259	88,051,259	63,057,561

(2) 자본잉여금의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구 분	주식발행초과금	기타자본잉여금	합 계
기 초	75,684,065	12,367,194	88,051,259
유 상 증 자	-	-	-
기 말	75,684,065	12,367,194	88,051,259

- 전기

구 분	주식발행초과금	기타자본잉여금	합 계
기 초	50,690,367	12,367,194	63,057,561
유 상 증 자	24,993,698	-	24,993,698
기 말	75,684,065	12,367,194	88,051,259

20. 기타포괄손익누계액

(1) 기타포괄손익누계액의 내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구분	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
매도가능금융자산평가손익	64,502	206,166	103,917
지분법자본변동	53,772	53,772	53,772
합계	118,274	259,938	157,689

(2) 기타포괄손익누계액의 변동내용은 다음과 같습니다.

구 분	2011.12.31	2010.12.31
기초잔액	259,938	157,689
처분(실현)액	-	-
평가(손)익	(181,621)	131,089
자본에 가감되는 이연법인세	39,957	(28,840)
기말잔액	118,274	259,938

21. 이익잉여금

(1) 이익잉여금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
이익준비금 (*1)	1,500,000	1,500,000	1,500,000
이익잉여금	(7,442,644)	3,150,599	18,586,258
합 계	(5,942,644)	4,650,599	20,086,258

(*1) 상법상 회사는 자본금의 50%에 달할 때까지 매결산기에 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 규정되어 있으며, 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으며, 주주총회의 결의에 의하여 이월결손금의 보전과 자본전입에만 사용될 수 있습니다.

(2) 이익잉여금의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

- 당기

구 분	이익준비금	이익잉여금	합 계
기 초	1,500,000	3,150,600	4,650,600
당 기 순 손 익	-	(10,634,403)	(10,634,403)
보험수리적손익(세후)	-	41,160	41,160
기 말	1,500,000	(7,442,643)	(5,942,643)

22. 영업수익 및 영업비용

(1) 영업수익

영업수익의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	2011.12.31	2010.12.31
운수수입	3,602,515	2,762,505
여행수입	29,435,029	25,537,865
수수료수입	10,329,194	10,144,760
용역수입	726,729	256,191
임대수입	83,818	76,080
합계	44,177,285	38,777,401

(2) 영업원가

영업원가의 내용은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	2011.12.31	2010.12.31
운송사업비	3,724,852	2,954,616
여행경비	17,884,544	12,621,513
용역원가	652,707	224,735
합계	22,262,103	15,800,864

(3) 판매비와관리비

판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
1.급여	10,649,851	9,735,850
2.잡급	7,933	160
3.퇴직급여	953,316	694,527
4.복리후생비	290,139	241,572
5.임차료	2,048,897	2,859,712
6.접대비	284,724	205,643
7.감가상각비	662,877	937,138
8.무형자산상각비	457,413	614,187
9.세금과공과	207,489	128,208
10.광고선전비	2,617,781	2,548,057
11.대손상각비	10,216	36,902
12.여비교통비	170,813	124,050
13.통신비	539,794	516,414
14.수도광열비	55,936	68,156
15.수선비	262,805	269,715
16.보험료	1,230,150	1,020,337
17.도서인쇄비	195,315	204,261
18.출장비	177,994	210,446
19.사무용품비	238,703	226,855
20.소모품비	73,174	79,636
21.운반비	1,335	6,134
22.지급수수료	628,686	2,166,481
23.차량유지비	28,839	16,554
24.교육훈련비	109,247	94,279
25.잡비	4,897	2,959
합 계	21,908,324	23,008,234

23. 비용의 성격별 분류

비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	2011.12.31	2010.12.31
------	------------	------------

항공료 등 여행경비	18,769,573	13,529,505
용역원가	652,707	224,735
종업원급여	12,744,403	11,431,388
임차료	2,048,897	2,859,712
감가상각비	1,038,060	1,290,209
무형자산상각비	457,413	614,187
광고선전비	2,617,899	2,548,424
유류비	1,246,803	972,006
통신비	541,790	518,453
보험료	1,299,745	1,085,859
지급수수료	641,513	2,171,031
기 타	2,111,625	1,563,590
영업원가 및 판매비와관리비의 합계	44,170,427	38,809,098

24. 기타영업수익과 기타영업비용

(1) 기타영업수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	2011.12.31	2010.12.31
외환차익	258,654	133,724
외화환산이익	3,293	16,160
유형자산처분이익	-	1,894,061
무형자산처분이익	-	361,250
협찬금	218,640	108,870
광고수익	3,000	-
교육사업이익	30,600	24,323
잡이익	58,988	166,442
합 계	573,175	2,704,831

(2) 기타영업비용의 내역은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

계정과목	2011.12.31	2010.12.31
매도가능금융자산처분손실	14,011	-
외환차손	45,466	96,423
외화환산손실	14,526	2,804
기부금	3,930	3,500
유형자산처분손실	39,441	92
종속기업투자주식손상차손	5,967,279	-
기타의투자자산손상차손	-	1,745,528
기타지급수수료	972,953	686,299
잡손실	3,038	5,195
합 계	7,060,644	2,539,841

25. 금융수익 및 금융비용

(1) 금융수익 및 금융비용의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

계정과목	2011.12.31	2010.12.31
[금융수익]		
이자수익	560,874	427,153

배당금수익	257,935	188,114
합 계	818,809	615,267
[금융비용]		
이자비용	6,952,371	6,605,072
사채상환손실	-	10,119,773
합 계	6,952,371	16,724,845

(2) 금융수익에 포함된 이자수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
금융기관예치금	560,874	427,153
합 계	560,874	427,153

(3) 금융원가에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011.12.31	2010.12.31
금융기관차입금	5,322,922	3,595,012
신주인수권부사채	1,629,449	3,010,060
합 계	6,952,371	6,605,072

26. 영업손익

과거회계기준에 따른 영업손익은 영업수익에서 영업원가 및 판매비와관리비를 차감하여 산출되었으나, 한국채택국제회계기준에 따른 영업손익은 영업수익에서 영업원가, 판매비와관리비, 기타수익 및 기타비용을 가감하여 산출되었습니다.

따라서, 한국채택국제회계기준에 따른 영업이익은 과거회계기준을 적용한 경우와 비교하여 기타수익과 기타비용에 해당하는 금액만큼 차이가 발생합니다(주석 23과 24 참조).

(단위 : 천원)

구분	2011.12.31	2010.12.31
과거회계기준 영업이익(손실)	6,858	(31,697)
기타수익:		
외환차익	258,654	133,724
외화환산이익	3,293	16,160
유형자산처분이익	-	1,894,061
무형자산처분이익	-	361,250
협찬금	218,640	108,870
광고수익	3,000	-
교육사업이익	30,600	24,323
잡이익	58,988	166,443
기타비용:		
매도가능금융자산처분손실	(14,011)	-
외환차손	(45,466)	(96,423)
외화환산손실	(14,526)	(2,804)
기부금	(3,930)	(3,500)
유형자산처분손실	(39,441)	(93)
종속기업투자주식손상차손	(5,967,279)	-
기타의투자자산손상차손	-	(1,745,528)
기타지급수수료	(972,953)	(686,299)
잡손실	(3,038)	(5,195)
영업이익(손실)	(6,480,611)	133,292

27. 법인세비용

(1) 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2011.12.31	2010.12.31
법인세부담액	-	-
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	(2,008,117)	(971,777)
자본 및 이익잉여금에 직접 반영된 법인세비용	28,348	72,358
법인세비용	(1,979,770)	(899,419)

(2) 자본 및 이익잉여금에 직접 반영된 법인세비용의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	2011.12.31	2010.12.31
이연법인세		
매도가능금융자산평가이익	39,957	(28,840)
보험수리적손익	(11,609)	101,198
합계	28,348	72,358

(3) 법인세비용차감전순손익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구분	2011.12.31	2010.12.31
법인세비용차감전순손익	(12,614,173)	(15,976,285)
적용세율(22%)에 따른 법인세	(2,775,118)	(3,866,261)
조정사항		
비과세수익	-	(3,055)
비공제비용	49,804	36,499
기타	745,544	2,933,398
법인세비용	(1,979,770)	(899,419)
평균유효세율	(*1)	(*1)

(*1) 법인세비용차감전순이익이 부의 금액이므로 산출하지 아니하였습니다.

(4) 일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

- 당기

구분	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감액	기말잔액	기초잔액	증감액	기말잔액
퇴직급여충당부채	1,732,909	597,525	2,330,434	381,240	131,455	512,696
감가상각누계액	(45,316)	-	(45,316)	(9,969)	-	(9,969)

감가상각비	(773,168)	768,632	(4,535)	(170,097)	169,099	(998)
미지급급여	221,989	8,293	230,282	48,838	1,825	50,662
미수수익	(59,363)	3,135	(56,228)	(14,366)	1,996	(12,370)
지분법적용투자주식	(1,585,872)	-	(1,585,872)	(348,892)	-	(348,892)
보증금감액손실	50,000	-	50,000	11,000	-	11,000
퇴직연금운용자산	(1,050,000)	(41,114)	(1,091,113)	(231,000)	(9,045)	(240,045)
신주인수권조정	(3,486,152)	1,508,513	(1,977,639)	(766,953)	331,873	(435,081)
상환할증금	4,549,711	-	4,549,711	1,000,936	-	1,000,936
대손충당금	129,475	179,008	308,483	31,333	36,533	67,866
외화환산손익	(13,356)	13,356	-	(3,232)	3,232	-
관계기업투자주식손상차손	-	5,967,279	5,967,279	-	1,312,801	1,312,801
소계	(329,142)	9,004,628	8,675,486	(71,163)	1,979,770	1,908,607
매도가능증권평가이익	(264,316)	181,621	(82,695)	(58,150)	39,957	(18,193)
지분법자본변동	(68,938)	-	(68,938)	(15,166)	-	(15,166)
보험수리적이익	459,989	(52,769)	407,221	101,198	(11,609)	89,589
소계	126,735	128,852	255,588	27,882	28,348	56,229
합계	(202,407)	9,133,481	8,931,074	(43,281)	2,008,117	1,964,836

- 전기

구분	누적일시적차이			이연법인세자산(부채)		
	기초잔액	증감액	기말잔액	기초잔액	증감액	기말잔액
퇴직급여충당부채	1,576,518	156,391	1,732,909	346,834	34,406	381,240
감가상각누계액	(45,316)	-	(45,316)	(9,969)	-	(9,969)
감가상각비	(1,185,645)	412,477	(773,168)	(260,842)	90,745	(170,097)
미지급급여	250,069	(28,080)	221,989	55,016	(6,178)	48,838
미수수익	(8,541)	(50,822)	(59,363)	(2,067)	(12,299)	(14,366)
지분법적용투자주식	(646,515)	(939,357)	(1,585,872)	(142,233)	(206,659)	(348,892)
보증금감액손실	50,000	-	50,000	11,000	-	11,000
퇴직연금운용자산	(1,005,974)	(44,026)	(1,050,000)	(221,314)	(9,686)	(231,000)
신주인수권조정	(28,583,525)	25,097,373	(3,486,152)	(6,468,822)	5,701,869	(766,953)
상환할증금	25,978,743	(21,429,032)	4,549,711	5,715,323	(4,714,387)	1,000,936
대손충당금	49,174	80,301	129,475	11,900	19,433	31,333
외화환산손익	(22,339)	8,983	(13,356)	(5,406)	2,174	(3,232)
소계	(3,593,351)	3,264,208	(329,143)	(970,580)	899,419	(71,162)
매도가능증권평가이익	(133,227)	(131,089)	(264,316)	(29,310)	(28,840)	(58,150)
지분법자본변동	(59,327)	(9,611)	(68,938)	(15,166)	-	(15,166)
보험수리적이익	-	459,989	459,989	-	101,198	101,198
소계	(192,554)	319,289	126,735	(44,476)	72,358	27,882
합계	(3,785,905)	3,583,497	(202,408)	(1,015,056)	971,777	(43,280)

28. 주당손익

(1) 가중평균유통보통주식수

구분	주식수(주)	기간	가중치(일)	적수	
				2011.12.31	2010.12.31
전기	10,000,000	2010.01.01 ~ 2010.12.31	365	-	3,650,000,000
유상증자	1,000,000	2010.02.05 ~ 2010.12.31	330	-	330,000,000
당기	11,000,000	2011.01.01 ~ 2011.12.31	365	4,015,000,000	-
계	11,000,000			4,015,000,000	3,980,000,000

당기 가중평균 유통보통주식수 : 4,015,000,000 ÷ 365일 = 11,000,000 주

전기 가중평균 유통보통주식수 : 3,980,000,000 ÷ 365일 = 10,904,110 주

(2) 기본주당순이익

구분	금액(원)	
	당기	전기
Ⅰ. 당기순손실	10,634,403,106	15,076,866,767
Ⅱ. 가중평균 유통보통주식수	11,000,000 주	10,904,110 주
Ⅲ. 기본주당손실((Ⅰ) ÷ (Ⅱ))	967원/주	1,383원/주

직전회계연도의 연간 기본주당이익은 -1,424원입니다.

(3) 희석주당순이익

회사가 2008년도 중에 발행한 신수인수권부사채와 관련된 잠재적 보통주는 희석화 효과가 없으므로 희석주당순이익은 기본주당순이익과 동일합니다.

29. 특수관계자와의 주요거래

(1) 당기말 현재 당사의 특수관계자 내역은 다음과 같습니다.

구분	회사명
종속회사	엘티재팬(주)
종속회사	(주)엘티크루즈홀리데이
종속회사	용산역세권개발(주)
종속회사	마이데일리(주)
관계회사	코레일관광개발(주)
기타	롯데관광(주)
기타	동화투자개발(주)
기타	(주)동화면세점
기타	(주)동화뉴텍
기타	드림허브프로젝트금융투자(주)

(2) 특수관계자에 대한 채권·채무 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	내역	2011.12.31	2010.12.31	2010.01.01
롯데관광(주)	채권 등	242,558	77,740	96,028
코레일관광개발(주)	채권 등	-	-	669
(주)동화면세점	채권 등	4,491	5,308	7,525
동화투자개발(주)	채권 등	-	-	241,300
용산역세권개발(주)	채권 등	93,038	79,324	-
합계		340,087	162,372	345,522

(3) 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	매출등		매입등	
	2011.12.31	2010.12.31	2011.12.31	2010.12.31
롯데관광(주)	1,813,316	500,710	-	41,880
코레일관광개발(주)	-	636	-	1,535
동화투자개발(주)	-	-	1,366,813	2,080,692
(주)동화면세점	61,725	29,699	159,495	29,232
(주)동화뉴텍	-	-	3,600	2,500
용산역세권개발(주)	380,568	715,643	-	-
마이데일리(주)	-	-	12,000	-
합계	2,255,609	1,246,688	1,541,908	2,155,839

(4) 주요경영진에 대한 보상내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	2011.12.31	2010.12.31
급여(*1)	1,236,786	1,144,723
퇴직급여	-	-
계	1,236,786	1,144,723

(*1) 현직 주요 경영진에 대한 임금, 급여, 사회보장분담금(예: 국민연금), 유급연차휴가, 유급병가, 이익분배금 및 상여금(보고기간 종료일로부터 12개월 이내에 지급될 수 있는 것에 한함), 그리고 비화폐성급여(예: 의료급여, 주택, 자동차, 무상 또는 보조로공급된 재화와 용역) 등을 의미합니다.

상기의 주요경영진은 회사의 계획, 운영 및 통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 주요임원입니다.

30. 외화자산·부채 및 환산손익

외화자산·부채 및 환산손익의 내역은 다음과 같습니다.

구분	2011.12.31				2010.12.31			
	외화		환율	원화환산금액 (천원)	외화		환율	원화환산금액 (천원)
미지급금	USD	1,390,366	1,153.30	1,603,509	USD	1,372,812	1,138.90	1,563,495
	JPY	1,224,295	1,485.16	18,183	JPY	1,158,388	1,397.08	16,184
	EUR	48,085	1,494.10	71,844	EUR	72,756	1,513.60	110,123
					AUD	21,464	1,157.92	24,854
외화부채 합계								1,714,656
환산이익				3,293				16,160
환산손실				14,526				2,804

31. 소송 등의 판결

회사는 2006년 사업연도 중에 마이데일리주식회사의 최대주주 지분 58.54%(67,900주)를 인수하기 위하여, 매매대금 8,827백만원을 마이데일리주식회사의 최대주주에게 지급하였으나, 인수과정에서 관련자들이 회사의 투자판단에 영향을 미칠 중요 사항들에 대하여 고의로 기망했다는 것을 이유로 하여 회사는 주식 매매계약 무효및매매대금 반환을 위한 민사소송을 진행하였으나, 2011년 4월 28일 대법원 판결로 패소가 확정되었습니다.

한편, 회사는 보고기간말 현재 전기까지 선급금으로 계상하였던 8,827백만원을 종속기업투자주식으로 대체하였으며, 관련 종속기업투자주식의 영업권 5,967백만원을 손상차손으로 인식하였습니다.

32. 현금흐름표

(1) 현금및현금성자산은 재무상태표와 현금흐름표상의 금액이 일치하게 관리되고 있습니다.

(2) 현금및현금성자산의 사용을 수반하지 않는 중요한 거래내용은 다음과 같습니다(단위 : 천원).

구분	2011.12.31	2010.12.31
종속기업투자 대체	8,827,000	-
매도가능금융자산평가손익	181,621	131,089
사채의 유동성 재분류	-	21,784,078

33. 한국채택국제회계기준으로의 전환

회사의 한국채택국제회계기준으로의 전환일은 2010년 1월 1일이며, 한국채택국제회계기준 채택일은 2011년 1월 1일입니다. 회사는 2010년 1월 1일의 개시재무상태표를 작성하였으며, 재무제표 보고일은 2011년 12월 31일입니다.

회사의 재무제표는 기업회계기준서 제1101호(한국채택국제회계기준의 최초채택)에 따라 한국채택국제회계기준의 완전한 소급적용이 아닌 관련 의무적 예외항목과 특정선택적 면제조항을 적용하였습니다.

(1) 기업회계기준서 제1101호의 면제조항 선택 적용

회사가 다른 한국채택국제회계기준서에 대한 면제조항으로 선택적으로 적용한 사항은 다음과 같습니다.

1) 사업결합에 대한 면제

2010년 1월 1일 (전환일) 이전에 발생한 사업결합거래에 대해 기업회계기준서 제1103호 사업결합의 규정을 소급하여 적용하지 아니하였습니다.

2) 종속기업 및 관계기업에 대한 투자

2010년 1월 1일(전환일)에 별도채무제표상 종속기업, 공동지배기업 및 관계기업에 대한 투자자산에 대하여 과거회계기준에서 계상된 장부가액을 간주원가로 적용하기로 선택하였습니다.

(2) 주요 기준차이

1) 종업원급여

과거기업회계기준서에서는 보고기간 종료일 현재 임직원 퇴직금 규정에 따라 1년 이상 근속한 전임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 전 임직원에 대하여 보험수리적 방법으로 퇴직급여채무를 측정합니다.

또한, 한국채택국제회계기준에 따라 누적유급휴가에 대해서 종업원이 미래 유급휴가권리를 증가시키는 근무용역을 제공하는 때에 관련 비용과 부채를 인식하였습니다.

2) 유형자산

회사는 과거기업회계기준에서 건물 및 구축물을 제외한 유형자산에 대해서는 정률법으로 상각하였으나, 한국채택국제회계기준에서는 자산의 미래경제적효익이 소비되는 행태를 재검토하여 정액법으로 상각합니다.

3) 종속기업, 공동지배기업 및 관계기업 투자

회사는 과거 기업회계기준에서 종속기업, 공동지배기업 및 관계기업에 대한 투자지분에 대하여 개별채무제표에서 지분법을 적용하여 평가하였으나, 한국채택국제회계기준에 따르면 별도채무제표에서 해당 지분을 원가로 평가합니다.

4) 무형자산

회사는 과거 기업회계기준에 따라 무형자산에 대해 독점적·배타적인 권리를 부여하고 있는 관계 법령이나 계약에 정해진 경우를 제외하고는 20년 이내의 기간 동안 상각하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따르면 내용연수가 비한정인 무형자산은 상각하지 않고 정기적인 손상평가를 하여야 합니다. 따라서, 과거 기업회계기준에 따라기타투자자산으로 계상하였던 회원권을 내용연수가 비한정인 무형자산으로 계정재분류 하였습니다.

또한, 회사는 과거 기업회계기준에 따라 사업결합시 인식한 영업권은 정액법으로 상각하였으나, 한국채택국제회계기준에 따르면 영업권은 상각하지 아니하고, 매 보고기간 말 손상검사를 수행합니다.

5) 투자부동산의 계정재분류

회사는 과거 기업회계기준에 따라 임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 동산을 유형자산으로 회계처리하였으나, 한국채택국제회계기준에 따라 투자부동산으로 계정재분류 하였습니다.

6) 이연법인세

회사는 과거 기업회계기준에 따라 이연법인세자산·부채를 관련된 항목의 재무상태표상 분류에 따라 유동·비유동으로 구분하며, 재무상태표상 항목과 관련되지 않은 경우에는 예상소멸시기에 따라 유동·비유동으로 구분표시하였습니다. 한국채택국제회계기준에 따르면 이연법인세자산·부채는 비유동으로 표시하여야 합니다.

7) 연결대상기업의 변동

회사의 종속회사 중 용산역세권개발(주), 엘티재팬(주), (주)LT크루즈홀리데이 및 마이데일리(주)의 경우 과거 외감법 시행령 제1조의3 제2항 1호에 의거 직전사업연도말의 자산총액이 100억원에 미달하여 연결채무제표 작성대상 종속회사에서 제외되었으나, 한국채택국제회계기준에서는 연결대상기업에 포함되어야 합니다.

(3) 한국채택국제회계기준으로의 전환으로 인한 자본의 차이조정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

1) 2010년 1월 1일(전환일)현재 자본의 차이조정내역

과목	비고	한국채택국제회계기준 전환일(2010.1.1)		

		과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
자산				
현금및현금성자산		1,121,045		1,121,045
단기금융상품		24,064,722		24,064,722
매출채권		223,943		223,943
미수금		2,162,998		2,162,998
미수수익		8,541		8,541
선급금		12,352,524		12,352,524
선급비용		254,634		254,634
기타유동자산		10,844		10,844
유동자산 계		40,199,251		40,199,251
II. 비유동자산				
장기금융상품		182,500		182,500
매도가능금융자산		156,024,174		156,024,174
관계기업투자주식		3,351,567		3,351,567
투자부동산	(*1)	-	3,971,075	3,971,075
유형자산	(*1,2)	6,207,843	(2,790,137)	3,417,706
무형자산	(*3)	1,814,163	550,574	2,364,737
보증금		12,000,451		12,000,451
기타비유동자산	(*3)	550,574	(550,574)	-
이연법인세자산		983,741	(983,741)	-
비유동자산 계		181,115,013		181,312,210
자산 총계		221,314,264		221,511,461
부채				
I. 유동부채				
매입채무		292,520		292,520
미지급금		7,195,583		7,195,583
선수금		2,594,745		2,594,745
예수금		704,588		704,588
미지급비용	(*4)	-	250,069	250,069
미지급법인세		570,657		570,657
수탁금		3,703,103		3,703,103
이연법인세부채	(*6)	1,980,487	(1,980,487)	-
신주인수권부사채		115,715,217		115,715,217
유동부채 계		132,756,900		131,026,482
II. 비유동부채				
확정급여채무	(*5)	1,255,429	(87,016)	1,168,413
이연법인세부채	(*6)	-	1,015,058	1,015,058
비유동부채 계		1,255,429		2,183,471
부채 계		134,012,329		133,209,953
자본 및 부채				

I. 자본금		5,000,000		5,000,000
II. 자본잉여금		63,057,561		63,057,561
III. 기타포괄손익누계액		157,689		157,689
IV. 이익잉여금	(*7)	19,086,685	999,573	20,086,258
자본 총계		87,301,935		88,301,508
자본및부채총계		221,314,264		221,511,461

- (*1) 토지, 건물중 임대수익이 발생하는 유형자산을 투자부동산으로 대체
- (*2) 유형자산 감가상각방법의 변경
- (*3) 회원권을 무형자산으로 대체
- (*4) 급여성 연월차의 근무용역 제공 시 인식
- (*5) 보험수리적 가정에 의한 퇴직급여부채 인식
- (*6) 전환조정 사항에 따른 이연법인세 차이 및 비유동으로 계정분류
- (*7) 전환조정 사항에 따른 자본차이

2) 2010년 12월 31일 현재 자본의 차이조정내역

과목	비고	전기말(2010.12.31)		
		과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
자산				
현금및현금성자산		2,947,311		2,947,311
단기금융상품		8,128,833		8,128,833
매출채권		178,094		178,094
미수금		3,187,035		3,187,035
미수수익		59,363		59,363
선급금		11,918,071		11,918,071
선급비용		377,252		377,252
기타유동자산		103,378		103,378
이연법인세자산	(*7)	13,735	(13,735)	-
유동자산 계		26,913,072		26,899,337
II. 비유동자산				
장기금융상품		422,500		422,500
매도가능금융자산		156,155,263		156,155,263
관계기업투자주식	(*1)	6,224,771	(948,968)	5,275,803
투자부동산	(*2)	-	3,955,072	3,955,072
유형자산	(*2,3)	5,411,141	(3,189,280)	2,221,861
무형자산	(*4)	1,315,728	550,574	1,866,302
보증금		2,500,267		2,500,267
기타의투자자산		550,574	(550,574)	
비유동자산 계		172,580,244		172,397,068
자산 총계		199,493,316		199,296,405
부채				
I. 유동부채				
매입채무		344,770		344,770
단기차입금		59,000,000		59,000,000
미지급금		8,791,790		8,791,790
선수금		2,483,964		2,483,964
예수금		622,259		622,259
미지급비용	(*5)	118,231	221,989	340,220
수탁금		5,406,950		5,406,950
유동부채 계		76,767,964		76,989,953
II. 비유동부채				
신주인수권부사채		21,784,078		21,784,078
퇴직급여채무	(*6)	1,805,493	211,804	2,017,297
이연법인세부채	(*7)	144,529	(101,248)	43,281

비유동부채 계		23,734,100		23,844,656
부채 계		100,502,064		100,834,609
자본 및 부채				
Ⅰ. 자본금		5,500,000		5,500,000
Ⅱ. 자본잉여금		88,051,259		88,051,259
Ⅲ. 기타포괄손익누계액	(*8)	267,435	(7,497)	259,938
Ⅳ. 이익잉여금	(*9)	5,172,558	(521,959)	4,650,599
자본 총계		98,991,252		98,461,797
자본및부채총계		199,493,316		199,296,405

- (*1) 관계기업투자주식의 지분법 적용 취소
- (*2) 토지, 건물중 임대수익이 발생하는 유형자산을 투자부동산으로 대체
- (*3) 유형자산 감가상각방법의 변경
- (*4) 회원권을 무형자산으로 대체
- (*5) 급여성 연월차의 근무용역 제공 시 인식
- (*6) 보험수리적 가정에 의한 퇴직급여부채 인식
- (*7) 전환조정 사항에 따른 이연법인세 차이 및 비유동으로 계정분류
- (*8) 관계기업투자주식 지분법적용 취소에 따른 지분법자본변동 감소
- (*9) 전환조정에 사항에 따른 자본차이

(4) 한국채택국제회계기준으로의 전환으로 인한 총포괄손익의 차이조정

최근 연차재무제표의 최종 기간인 2010년의 총포괄손익의 차이조정은 다음과 같습니다.

1) 전기 총포괄손익의 차이조정내역

과목	비고	직전회계연도 비교대상 (2010년)		
		과거 회계기준	전환효과	한국채택국제회계기준
영업수익		38,777,401		38,777,401
영업비용		38,623,335	185,763	38,809,098
영업원가	(*1)	15,816,736	(15,872)	15,800,864
판매비와관리비	(*2)	22,806,599	201,635	23,008,234
기타영업수익	(*3)	3,790,012	(1,085,181)	2,704,831
기타영업비용	(*4)	2,539,812	29	2,539,841
영업이익		1,404,266	(1,270,974)	133,292
금융수익	(*5)	509,547	105,720	615,267
금융비용		16,724,845	-	16,724,845
법인세비용차감전순손익		(14,811,032)	(1,165,253)	(15,976,285)
법인세비용	(*6)	(896,905)	(2,514)	(899,419)
당기순이익		(13,914,126)	(1,162,741)	(15,076,867)
기타포괄손익		109,746	(366,289)	(256,543)
매도가능증권평가이익		102,249	-	102,249
지분법자본변동	(*5)	7,497	(7,497)	-
보험수리적손익	(*2)	-	(358,792)	(358,792)
총포괄손익		(13,804,380)	(1,529,030)	(15,333,409)

(*1) 유형자산 감가상각방법의 변경

(*2) 보험수리적 가정에 의한 퇴직급여부채 인식, 급여성 연월차의 근무용역 제공 시 인식, 유형자산 감가상각방법의 변경에 따른 변동

(*3) 관계기업투자주식의 지분법 적용 취소

(*4) 유형자산 감가상각방법의 변경에 따른 자산매각시 차액

(*5) 관계기업투자주식의 지분법 적용 취소에 따른 변동

(*6) 전환효과에 따른 법인세 변동

(6) 현금흐름표

한국채택국제회계기준의 도입으로 인하여 과거회계기준에 따라 별도 표시되지 않았던 이자의 수취, 이자의 지급, 배당금의 수취, 법인세의 납부액을 현금흐름표상에 별도로 표시하기 위하여 관련 수익·비용 및 관련 자산·부채에 대한 현금흐름내역을 조정하였습니다. 또한 외화로 표시된 현금및현금성자산의 환율변동효과는 영업활동, 투자활동 및 재무활동 현금흐름과 별도로 표시하였습니다.

이외 한국채택국제회계기준으로의 전환에 따른효과가 현금흐름표에 영향을 미칠 경우 이를 반영하였습니다.

내부회계관리제도 검토의견

롯데관광개발주식회사

내부회계관리제도 검토보고서는 롯데관광개발주식회사의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

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

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

롯데관광개발주식회사
대표이사 귀하

2012년 2월 8일

우리는 첨부된 롯데관광개발주식회사의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 롯데관광개발주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 “2011년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2010년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단된다”고 기술하고 있습니다.

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

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

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

우리의 검토는 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2011년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

대 성 회 계 법 인
대표이사 공인회계사 박 영 봉

[내부회계관리자의 운영실태 평가보고서]

롯데관광개발주식회사 이사회 및 감사 귀중

본 내부회계관리자는 2011년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리 제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

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

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2012 년 1 월 25 일

내부회계관리자 정호명 (인)

대표이사 유동수 (인)

