

목 차

감 사 보 고 서	2
외부감사인의 감사보고서	3
재 무 제 표	5
재무제표에 대한 주석	11
내부회계관리제도 검토의견	75

주식회사 하이마트

재무제표에 대한

감 사 보 고 서

제 25 기

2011년 01월 01일 부터
2011년 12월 31일 까지

제 24 기

2010년 01월 01일 부터
2010년 12월 31일 까지

삼 일 회 계 법 인

외부감사인의 감사보고서

주식회사 하이마트
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 주식회사 하이마트의 2011년 12월 31일과 2010년 12월 31일 현재의 재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 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 의견을 표명하는 데 있습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표가 주식회사 하이마트의 2011년과 2010년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의내용을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울특별시 용산구 한강로2가 191번지

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

2012년 3월 15일

이 감사보고서는 감사보고서일 (2012년 3월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재무제표

재무상태표

제 25(당) 기말 : 2011년 12월 31일 현재

제 24(전) 기말 : 2010년 12월 31일 현재

주식회사 하이마트

(단위 : 원)

과목	주석	제 25(당) 기말	제 24(전) 기말
자산			
Ⅰ. 유동자산			
현금및현금성자산	5,6	263,978,152,949	199,123,372,353
재고자산	9	225,501,572,122	202,019,012,912
매출채권및기타채권	7	41,333,037,188	35,769,607,551
기타금융자산	8	22,449,980,000	32,156,784,434
기타자산	10	13,978,232,177	13,818,302,161
총유동자산		567,240,974,436	482,887,079,411
Ⅱ. 비유동자산			
유형자산	11	383,805,180,310	366,191,229,576
투자부동산	12	41,782,848,980	42,135,437,960
영업권	13	1,683,324,077,729	1,683,324,077,729
무형자산	13	4,220,027,150	3,926,251,432
기타금융자산	8	65,466,444,717	56,054,787,455
기타자산	10	15,633,668,788	16,142,485,101
종속기업투자	14	5,641,644,821	5,641,634,821
총비유동자산		2,199,873,892,495	2,173,415,904,074
자산총계		2,767,114,866,931	2,656,302,983,485
부채			
Ⅰ. 유동부채			
매입채무및기타채무	15	242,314,155,619	168,004,160,253
차입금	16	-	210,011,906,896
전환사채	18	-	25,112,640,621
기타금융부채	19	-	1,265,048,221
미지급법인세	35	25,456,606,209	28,715,892,019
충당부채	21	141,760,265	174,268,736
기타부채	20	32,228,211,002	40,648,183,324
총유동부채		300,140,733,095	473,932,100,070
Ⅱ. 비유동부채			

퇴직급여부채	22	11,299,264,369	12,885,845,215
차입금	16	865,790,959,589	1,143,859,788,071
자산유동화사채	17	129,535,171,402	-
기타금융부채	19	14,245,541,768	13,345,429,194
이연법인세부채	23	11,715,035,363	5,968,086,812
기타부채	20	6,161,336,014	6,634,252,387
총비유동부채		1,038,747,308,505	1,182,693,401,679
부 채 총 계		1,338,888,041,600	1,656,625,501,749
자 본			
Ⅰ. 자본금	25	118,038,560,000	95,504,900,000
Ⅱ. 주식발행초과금	25	1,045,215,227,212	776,172,947,117
Ⅲ. 기타자본구성요소	26	10,459,826,610	10,459,826,610
Ⅳ. 이익잉여금	27	254,513,211,509	117,539,808,009
자 본 총 계		1,428,226,825,331	999,677,481,736
자 본 및 부 채 총 계		2,767,114,866,931	2,656,302,983,485

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

포괄손익계산서

제 25(당)기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 24(전)기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 하이마트

(단위 : 원)

과목	주석	제 25(당)기	제 24(전)기
I. 매출액		3,400,328,426,093	3,046,678,675,797
II. 매출원가	31	2,540,842,998,204	2,286,620,442,706
III. 매출총이익		859,485,427,889	760,058,233,091
판매관리비	29,31	500,830,394,263	451,499,457,646
물류원가	30,31	104,606,323,218	94,297,663,303
기타수익	32	13,660,052,318	12,610,302,611
기타비용	32	9,656,760,041	12,009,605,412
IV. 영업이익		258,052,002,685	214,861,809,341
순금융원가	33	(71,888,943,215)	(72,254,315,211)
금융수익	33	5,447,421,593	8,843,006,987
금융원가	33	77,336,364,808	81,097,322,198
영업외기타(손)익	34	(343,093,200)	(646,609,650)
V. 법인세차감전순이익		185,819,966,270	141,960,884,480
법인세비용	35	45,778,402,890	35,424,391,806
VI. 당기순이익		140,041,563,380	106,536,492,674
기타포괄손익	35	(3,068,159,880)	(653,894,079)
VII. 총포괄손익		136,973,403,500	105,882,598,595
VIII. 주당이익			
기본주당이익	36	6,821	10,191
희석주당이익	36	6,554	5,652

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

자 본 변 동 표

제 25(당)기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 24(전)기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 하이마트

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	주식발행 초과금	기타자본구성요소	이익잉여금	총자본
2010.1.1(전기초)	6,514,775,000	621,375,648,924	10,459,826,610	11,657,209,414	650,007,459,948
총포괄손익					
당기순이익	-	-	-	106,536,492,674	106,536,492,674
기타포괄손익					
- 보험수리적 손익	-	-	-	(653,894,079)	(653,894,079)
총포괄손익	-	-	-	105,882,598,595	105,882,598,595
무상증자	85,132,935,000	(85,542,284,280)	-	-	(409,349,280)
유상증자	3,857,190,000	240,339,582,473	-	-	244,196,772,473
2010.12.31(전기말)	95,504,900,000	776,172,947,117	10,459,826,610	117,539,808,009	999,677,481,736
2011.1.1(당기초)	95,504,900,000	776,172,947,117	10,459,826,610	117,539,808,009	999,677,481,736
총포괄손익					
당기순이익	-	-	-	140,041,563,380	140,041,563,380
기타포괄손익					
- 보험수리적손익	-	-	-	(3,068,159,880)	(3,068,159,880)
총포괄손익	-	-	-	136,973,403,500	136,973,403,500
전환우선주의 전환	33,660,000	30,078,512,979	-	-	30,112,172,979
유상증자	22,500,000,000	238,963,767,116	-	-	261,463,767,116
2011.12.31(당기말)	118,038,560,000	1,045,215,227,212	10,459,826,610	254,513,211,509	1,428,226,825,331

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

현금흐름표

제 25(당)기 : 2011년 1월 1일부터 2011년 12월 31일까지

제 24(전)기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

주식회사 하이마트

(단위 : 원)

과목	주석	제 25(당)기	제 24(전)기
I. 영업활동현금흐름			
영업으로부터 창출된 현금	28	339,654,830,063	179,054,547,548
법인세의 납부		(42,312,918,866)	(13,738,620,182)
영업활동 순현금흐름		297,341,911,197	165,315,927,366
II. 투자활동현금흐름			
단기금융상품의 감소		20,177,353,598	24,852,666,116
단기투자증권의 처분		-	414,544,145
매각예정비유동자산의 처분		3,430,000,000	-
유형자산의 처분		308,585,635	129,391,516
무형자산의 처분		-	110,000,000
장기매도가능증권의 처분		835,408	-
보증금의 감소		1,943,801,000	3,402,006,415
이자수취		5,573,466,885	4,920,483,825
배당금의 수취		500,000,000	1,000,000,000
단기금융상품의 증가		(10,427,084,164)	(36,599,124,026)
단기매도가능증권의 취득		(43,465,000)	(39,540,000)
유형자산의 취득		(59,914,030,320)	(52,604,315,018)
무형자산의 증가		(929,071,240)	(1,035,316,280)
보증금의 증가		(11,054,052,078)	(12,059,609,000)
종속기업투자의 증가		(10,000)	-
투자활동 순현금흐름		(50,433,670,276)	(67,508,812,307)
III. 재무활동현금흐름			
단기차입금의 증가		-	10,000,000,000
장기차입금의 증가		883,800,000,000	-
유상증자		261,463,767,116	244,196,772,473
무상증자		-	(409,349,280)
전환우선주(부채요소)의 발행		-	26,716,504,162
자산유동화사채의 발행		129,296,075,000	-
단기차입금의 감소		(50,000,000,000)	-
유동성장기차입금의 감소		(410,000,000,000)	(100,000,000,000)
유동성전환우선주(부채요소)의 감소		(10,449,960,500)	-

장기차입금의 감소		(875,500,000,000)	-
전환사채의 상환		(27,033,000,000)	(64,798,662,642)
전환상환우선주의 상환		-	(90,205,385,220)
이자지급		(83,630,341,941)	(76,760,892,117)
재무활동 순현금흐름		(182,053,460,325)	(51,261,012,624)
IV. 현금및현금성자산의 순증가		64,854,780,596	46,546,102,435
V. 기초 현금및현금성자산	6	199,123,372,353	152,577,269,918
VI. 기말 현금및현금성자산	6	263,978,152,949	199,123,372,353

별첨 주석은 본 재무제표의 일부입니다.

재무제표에 대한 주석

제 25(당)기말 : 2011년 12월 31일 현재

제 24(전)기말 : 2010년 12월 31일 현재

주식회사 하이마트

1. 일반사항

이 재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었으며, 기업회계기준서 제1027호 '연결재무제표와 별도재무제표'에 따른 별도재무제표입니다.

주식회사 하이마트(이하 "회사"이라 함)는 1987년 6월 가전제품 도소매업을 영위할 목적으로 설립되어 서울시 강남구 대치동에 본사를 두고 사당하이마트 외 다수의 지점을 보유하고 있습니다. 회사는 2008년 5월 31일자로 유진하이마트홀딩스(주)를 흡수합병하였으며 2011년 6월 29일에 한국거래소 유가증권시장을 통하여 주식을 상장하였습니다. 한편, 회사는 2011년 10월 11일자로 선종구 단독대표이사에서 선종구 대표이사과 유경선 대표이사가 공동대표이사로 변경등기하였으며, 2011년 12월 2일자로 선종구 대표이사과 유경선 대표이사가 각자대표이사로 변경등기하였습니다.

회사가 발행할 주식총수는 100,000,000주이고 1주당 금액은 5,000원입니다. 당기말현재 회사의 발행주식 총수와 납입자본금은 각각 23,607,712주와 118,038,560천원이며 회사의 주요 주주는 유진기업(주)와 대표이사 선종구로 지분율은 각각 31.34%와 17.37%입니다(주석 25참조).

2. 중요한 회계정책

재무제표의 작성에 적용된 주요한 회계정책은 아래에 제시되어 있습니다. 이러한 정책은 별도의 언급이 없다면, 표시된 회계기간에 계속적으로 적용되었습니다.

계속;

가. 재무제표 작성기준 -

회사는 2010년 1월 1일 이후에 개시하는 연차보고기간부터 국제회계기준을 채택하여 제정된 한국채택국제회계기준을 적용하고 있습니다. 한국채택국제회계기준은 국제회계기준위원회("IASB")가 발표한 기준서, 개정서, 해석서 중 대한민국이 채택한 내용을 의미합니다.

한국채택국제회계기준은 재무제표 작성시 중요한 회계추정의 사용을 허용하고 있으며, 회계정책을 적용함에 있어 경영진의 판단을 요구하고 있습니다. 보다 복잡하고 높은 수준의 판단이 요구되는 부분이나 중요한 가정 및 추정이 요구되는 부분은 주석3에서 설명하고 있습니다.

제정·공표되었으나 2011년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니하였고, 회사가 조기 적용하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다.

- 기업회계기준서 제1101호 개정 '초인플레이션과 특정일의 삭제'

동 개정으로 금융자산 제거 소급적용 예외규정의 전진적용 기준일을 특정일(2004년 1월 1일)에서 한국채택국제회계기준 전환일로 변경하였으며, 따라서 전환일 이전 제거 거래를 한국채택국제회계기준에 따라 재작성하지 아니할 수 있게 되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1012호 '법인세' 개정

동 개정 내용에 따르면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산 측정 시 공정가치로 측정되는 투자부동산은 반증이 없는 한 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영하여 측정하도록 개정되었습니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

계속;

- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정

동 개정 내용에 따르면, 보험수리적 손익에 대한 범위접근법의 적용이 더 이상 허용되지 않으며, 따라서 발생한 모든 보험수리적 손익은 기타포괄손익으로 즉시 인식됩니다. 또한 제도의 변경에 따라 발생한 모든 과거근무원가를 즉시 인식하며, 이자원가와 사외적립자산에 대한 기대수익을 별도로 산출하던 것을 순확정급여부채(자산)에 확정급여채무의 측정에 사용한 할인율 적용하여 계산한 순이자비용(수익)을 산출하는 것으로 변경하였습니다. 동 개정 내용은 2013년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시' 개정

동 개정 내용에 따르면, 거래 상대방에게 양도되었지만 여전히 기업의 재무제표에 남아 있는 금융자산에 대해 그 종류별로 자산의 성격, 장부금액 및 위험과 보상에 대한 설명을 공시하도록 하고 있습니다. 또한, 금융자산이 재무제표에서 제거되었지만 기업이 여전히 양도자산과 관련하여 특정 위험과 보상에 노출되어 있다면 그러한 위험의 영향을 이해할 수 있도록 추가적인 공시가 요구됩니다. 동 개정 내용은 2012년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

- 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정' 제정

기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'은 공정가치를 명확히 정의하고, 공정가치의 측정을 위한 체계 및 공시사항을 단일의 기준서에서 정하여 한국채택국제회계기준 적용시 일관성을 제고하고 복잡성을 감소시키기 위하여 제정되었습니다. 기업회계기준서 제1101호는 다른 기준서에서 이미 요구하거나 허용하는 사항 이외에 추가적으로 공정가치측정을 요구하지 않으며, 다른 기준서에서 공정가치 측정이 요구되거나 허용되는 경우 적용되는 지침을 제공합니다. 동 제정 내용은 2013년 1월 1일부터 적용될 예정입니다. 회사는 상기의 개정 기준서의 적용이 재무제표에 미치는 영향은 없을 것으로 예상하고 있습니다.

계속;

나. 영업부문 -

회사의 영업부문은 수익을 창출하고 비용을 발생시키는 사업활동을 영위하는 식별 가능한 구성단위로서 부문에 배분될 자원에 대한 의사결정과 성과평가를 위하여 최고 영업의사결정자가 주기적으로 검토하는 내부보고자료에 기초하여 부문을 구분하고 있습니다. 최고 영업의사결정자는 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있으며, 전략적 의사결정을 수행하는 전략운영위원회를 최고 의사결정자로 보고 있습니다. 회사는 단일의 영업부문을 갖고 있습니다.

다. 외화환산 -

(1) 기능통화와 표시통화

회사는 회사 내 재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 적용하여 측정하고 있습니다. 회사의 기능통화와 표시통화는 대한민국 원화이며, 재무제표는 대한민국 원화로 표시하고 있습니다.

(2) 외화거래와 보고기간 말의 외화환산

외화거래는 거래일의 환율 또는 재측정되는 항목인 경우 평가일의 환율을 적용한 기능통화로 인식하고 있습니다. 외화거래의 결제나 화폐성 외화 자산·부채의 환산에서 발생하는 외환차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 요건을 충족하는 현금흐름위험회피에 대한 위험회피금액은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

차입금 현금및현금성자산으로부터 발생하는 순외환차이는 포괄손익계산서상 "금융수익(비용)"으로 표시되며, 이 외의 순외환차이는 포괄손익계산서상 "기타수익(비용)"으로 표시됩니다.

계속;

라. 현금및현금성자산 -

현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금 및 기타 취득일 현재 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기 투자자산을 포함하고 있습니다.

마. 금융자산 -

(1) 분류

회사는 금융자산을 그 취득목적과 성격에 따라 당기손익인식금융자산과 대여금 및 수취채권, 매도가능금융자산 및 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 경영진은 최초 인식시점에서 이러한 금융상품의 분류를 결정하고 있습니다.

1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 매각할 목적으로 취득한 금융상품을 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품도 당기손익인식금융자산으로 분류합니다. 당기손익인식금융자산은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

2) 대여금 및 수취채권

대여금 및 수취채권은 지급금액이 확정되었거나 확정될 수 있으며 활성시장에서 거래되지 않는 비파생금융자산입니다. 보고기간말 기준으로 만기가 12개월을 초과하는 경우에는 비유동자산으로 분류하며 이외의 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다. 회사의 대여금 및 수취채권은 재무상태표에 "현금및현금성자산", "매출채권및기타채권" 및 "기타금융자산" 으로 분류되어 있습니다.

계속;

3) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능금융자산으로 지정하거나, 다른 범주에 포함되지 않은 비파생 금융상품입니다. 매도가능금융자산은 보고기간말 기준으로 12개월 이내에 만기가 도래하거나 경영진이 처분할 의도가 있는 경우가 아니면 비유동자산으로 분류됩니다.

(2) 인식과 측정

금융자산의 정형화된 매매거래는 매매일에 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산을 제외한 모든 금융자산은 최초 인식시점의 공정가치에 거래원가를 가산하여 인식하고 있습니다. 당기손익인식금융자산의 경우에는 최초에 공정가치로 인식하고 거래원가는 포괄손익계산서에 비용처리하고 있습니다. 회사는 금융자산으로부터 받을 현금흐름에 대한 권리가 소멸하거나 이전되고, 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전한 경우에 당해 금융자산을 제거하고 있습니다. 매도가능금융자산과 당기손익인식금융자산은 후속적으로 공정가치로 측정하고 있습니다. 대여금 및 수취채권과 만기보유금융자산은 유효이자율법을 적용하여 상각후 원가로 측정하고 있습니다.

매도가능금융자산을 처분하거나 손상차손을 인식하는 때, 자본에 인식된 누적 공정가치 조정 금액은 "기타수익(비용)"으로 포괄손익계산서에 표시하고 있습니다.

(3) 상계

금융자산과 금융부채는 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계 권리를 현재 보유하고 있고 순액으로 결제하거나 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도를 가지고 있는 경우 상계하고 재무상태표에 순액으로 표시됩니다.

계속;

바. 금융자산의 손상 -

(1) 상각후원가로 측정하는 자산

회사는 금융자산 또는 금융자산집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고 기간말에 평가합니다. 금융자산 또는 금융자산의 집합은 최초인식 후 하나 이상의 사건("손상사건")이 발생한 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정 미래현금흐름에 영향을 미친 경우에는 손상차손을 인식하고 있습니다.

회사가 금융자산이 손상되었다는 객관적인 증거를 판단하는데 적용하는 기준은 다음을 포함합니다.

- 금융자산의 발행자나 지급의무자의 유의적인 재무적 어려움
- 이차지급이나 원금상환의 불이행이나 지연 등의 계약 위반
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적 또는 법률적 이유로 인한 당초 차입조건
의 불가피한 완화
- 차입자의 파산이나 기타 재무구조조정 가능성이 높은 상태
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장의 소멸
- 금융자산의 집합에 포함된 개별 금융자산의 추정미래현금흐름의 감소를 식별할 수
는 없지만, 최초 인식 후 당해 금융자산 집합의 추정미래현금흐름에 측정가능한 감
소가 있다는 것을 시사하는 다음과 같은 관측가능한 자료
 - 1) 금융자산의 집합에 포함된 차입자의 지급능력의 악화
 - 2) 금융자산의 집합에 포함된 자산에 대한 채무불이행과 상관관계가 있는
국가나 지역의 경제상황

계속;

손상차손은 당해 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재 가치의 차이로 측정합니다(아직 발생하지 아니한 미래의 대손은 제외함). 손상차손은 당해 자산의 장부금액에서 차감하고 당기손익으로 인식합니다. 회사는 관측가능한 시장가격을 사용한 금융상품의 공정가치에 근거하여 손상차손을 측정할 수 있습니다.

후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우(예: 채무자의 신용등급 향상)에는 이미 인식한 손상차손을 직접 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(2) 매도가능금융자산

회사는 금융자산 또는 금융자산의 집합의 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매 보고기간말에 평가합니다. 채무상품의 경우 상기 (1)에서 언급한 기준에 근거한 회계처리를 합니다. 매도가능금융자산으로 분류한 지분상품의 경우, 그 공정가치가 원가 이하로 유의적 또는 지속적으로 하락하는 경우는 손상이 발생하였다는 객관적인 증거가 됩니다. 매도가능금융자산에 대해 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 취득원가와 현재 공정가치의 차이를 기타포괄손익으로 인식한 누적손실 중 이전 기간에 이미 당기손익으로 인식한 손상차손을 제외한 부분을 자본에서 재분류조정하여 당기손익으로 인식합니다. 매도가능지분상품에 대하여 당기손익으로 인식한 손상차손은 향후 당기손익으로 환입하지 않습니다. 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식합니다.

계속;

사. 매출채권 -

매출채권은 정상적인 영업과정에서 판매된 재고자산 및 제공된 용역과 관련하여 고객으로부터 수취할 금액입니다. 매출채권의 회수가 1년 이내에 예상되는 경우 유동자산으로 분류하고 그렇지 아니한 경우 비유동자산으로 분류합니다. 매출채권은 최초에 공정가치로 인식하며 대손충당금을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

아. 재고자산 -

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 있습니다.

회사는 이동평균법을 적용하여 재고자산의 단위원가를 결정하고 있습니다. 재고자산의 판매와 관련된 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액을 매출원가로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다. 또한, 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

자. 매각예정 비유동자산 -

비유동자산은 장부금액이 매각거래를 통하여 주로 회수되고, 매각의 가능성이 매우 높은 경우에 매각예정으로 분류됩니다. 비유동자산의 장부금액이 주로 계속 사용이 아닌 매각거래를 통하여 회수되고 매각의 가능성이 매우 높은 경우에, 그러한 자산은 장부금액과 순공정가치 중 작은 금액으로 계상됩니다.

계속;

차. 유형자산 -

유형자산은 역사적 원가에서 감가상각누계액을 차감하여 표시하고 있습니다. 역사적원가는 자산의 취득에 직접적으로 관련된 지출을 포함합니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래 경제적 효익이 회사에 유입될 가능성이 높으며 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함되거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있습니다. 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 그 외의 모든 수선 및 유지비는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

토지 및 건설중인자산은 감가상각을 하고 있지 아니하며, 그 외 자산의 감가상각액은 자산의 취득원가에서 잔존가치를 제외한 금액에 대하여 다음의 추정 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정하고 있습니다.

구 분	내용연수	구 분	내용연수
건 물	5 ~ 40년	차량운반구	5년
구축물	40년	비 품	5년

회사는 매 회계연도 말에 유형자산의 감가상각방법, 잔존가치와 경제적 내용연수를 검토하고 필요한 경우 조정을 하고 있습니다. 자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다. 자산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 "기타수익(비용)"으로 표시하고 있습니다.

계속;

카. 투자부동산 -

임대수익이나 투자차익을 목적으로 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편, 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

투자부동산 중 토지에 대해서는 감가상각을 하지 않으며, 토지를 제외한 투자부동산은 경제적 내용연수 40년에 따라 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 회계연도 말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산의 처분 손익은 처분대가와 자산의 장부금액의 차이로 결정되며, 포괄손익계산서의 "기타수익(비용)"으로 표시하고 있습니다.

계속;

타. 무형자산 -

무형자산은 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다. 무형자산은 영업권, 상표권, 회원권, 임차권리금 및 기타의무형자산으로 구성되며 당해 자산이 사용가능한 시점부터 잔존가치를 영("0")으로 하여 아래의 내용연수동안 정액법으로 상각하고 있습니다. 다만, 영업권과 회원권에 대해서는 이를 이용할 수 있을 것으로 기대되는 기간에 대하여 예측가능한 제한이 없으므로 당해 무형자산은 내용연수가 비한정인 것으로 평가하여 상각하고 있지 않습니다.

구 분	내용연수
영업권	비한정
상표권	5년
회원권	비한정
임차권리금	5년
기타의무형자산	5년

내용연수가 유한한 무형자산의 상각방법과 내용연수에 대해서 매 회계연도말에 재검토하고, 내용연수가 비한정인 무형자산에 대해서는 그 자산의 내용연수가 비한정이라는 평가가 계속하여 정당한지를 매 회계기간에 재검토하며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

영업권은 취득시점에 취득하는 종속기업 순식별가능자산에 대한 회사의 지분에 해당하는 공정가치를 초과하여 지급한 대가에 해당하며 종속기업 취득으로 인한 영업권은 무형자산으로 계상하고 있습니다. 영업권은 매년 손상검사를 하고 원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있으며, 영업권에 대한 손상차손은 환입하지 않고 있습니다.

계속;

영업권은 손상검사 목적으로 현금창출단위로 배부하고 있으며, 그 배부는 영업권이 발생한 사업결합으로 혜택을 받게될 것으로 기대하는 식별된 현금창출단위로 이루어지고 있으며 이는 영업부문에 따라 결정됩니다. 회사는 영업권을 단일한 현금창출단위집단에 배부하고 있습니다.

개별적으로 취득한 상표권은 역사적 원가로 표시하고 있습니다. 상표권은 한정된 내용연수를 가지고 있으며 원가에서 상각누계액을 차감한 가액으로 표시하고 있습니다. 상표권은 추정내용연수(5년) 동안 원가를 배분하기 위하여 정액법에 따라 상각하고 있습니다.

과. 비금융자산의 손상 -

영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상검사를 실시하고 있습니다. 상각하는 자산의 경우는 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다. 손상을 측정하기 위한 목적으로 자산은 별도로 식별 가능한 현금흐름을 창출하는 가장 하위 수준의 집단(현금창출단위)으로 그룹화하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고일에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

하. 금융부채 -

(1) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매목적의 금융상품입니다. 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담하는 금융부채를 당기손익인식금융부채로 분류합니다. 또한, 위험회피회계의 대상이 아닌 파생상품이나 내재파생상품을 포함한 금융상품도 당기손익인식금융부채로 분류합니다.

계속;

(2) 상각후원가로 측정하는 금융부채

회사는 당기손익인식금융부채, 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에 발생하는 금융부채를 제외한 모든 비파생금융부채를 상각후원가로 측정하는 금융부채로 분류하고 있습니다. 금융자산의 양도가 제거조건을 충족하지 못하는 경우에는 관련 자산을 계속해서 인식하며 수취한 대가를 금융부채로 인식합니다. 상각후원가로 측정하는 금융부채는 보고기간말 현재 12개월 이내에 만기가 도래하는 부채는 유동부채로, 이외의 부채는 비유동부채로 분류됩니다.

거. 매입채무 -

매입채무는 정상적인 영업과정에서 공급자로부터 취득한 재고자산 및 제공받은 용역과 관련하여 지급할 의무가 있는 금액입니다. 매입채무의 지급이 1년 이내에 예상되는 경우 유동부채로 분류하고, 그렇지 아니한 경우 비유동부채로 분류합니다. 매입채무는 최초에 공정가치로 인식하며 상각후원가로 측정하고 있습니다.

너. 차입금 -

차입금은 최초에 공정가치에서 거래비용을 차감한 가액으로 인식하며, 후속적으로 상각후원가로 표시하고 있습니다. 거래비용 차감 후 수취한 금액과 상환금액의 차이는 유효이자율법으로 상각하여 차입기간 동안 손익계산서에 인식하고 있습니다. 차입금은 회사가 보고기간 말 이후 12개월 이상 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다. 특정일에 의무적으로 상환하여야 하는 우선주는 부채로 분류하고 있습니다.

계속;

더. 증당부채 -

과거사건의 결과로 현재의 법적의무나 의제의무가 존재하고, 그 의무를 이행하기 위한 자원의 유출가능성이 높으며, 당해 금액의 신뢰성 있는 추정이 가능한 경우 회사는 증당부채를 인식하고 있습니다. 미래영업손실에 대하여는 증당부채를 인식하지 않습니다.

증당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 측정하며, 현재가치 평가에 사용하는 할인율은 그 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과로 인한 증당부채의 증가는 이자비용으로 인식하고 있습니다.

러. 종업원급여 -

(1) 확정급여부채

회사는 다양한 형태의 퇴직연금제도를 운영하고 있으며, 일반적으로 주기적인 보험수리적 계산에 의해 산정된 금액을 보험회사나 수탁자가 관리하는 기금에 대한 지급을 통해 조달하고 있습니다. 회사는 확정기여제도와 확정급여제도를 모두 운영하고 있습니다.

계속;

확정기여제도는 회사가 고정된 금액의 기여금을 별도 기금에 지급하는 퇴직연금제도입니다. 해당 기금이 현재나 과거 기간의 종업원 용역과 관련하여 지급하여야 할 급여 전액을 지급하기에 충분한 자산을 보유하지 못하는 경우에도 회사는 추가적인 기여금을 납부할 법적 의무나 의제 의무를 부담하지 않습니다. 확정기여제도와 관련하여 회사는 상장되거나 비상장으로 관리되고 있는 연금보험제도에 의무적으로나 계약에 의해 또는 자발적으로 기여금을 지급하고 있습니다. 기여금이 지급된 이후에 회사는 더 이상의 미래 의무를 부담하지 않습니다. 기여금은 그 지급기일에 종업원급여비용으로 인식됩니다. 선급 기여금은 초과 기여금으로 인해 미래 지급액이 감소하거나 현금이 환급되는 만큼을 자산으로 인식하고 있습니다.

확정급여제도는 확정기여제도를 제외한 모든 퇴직연금제도입니다. 일반적으로 확정급여제도는 연령, 근속연수나 급여수준 등의 요소에 의해 종업원이 퇴직할 때 지급받을 퇴직연금급여의 금액을 확정하고 있습니다. 확정급여제도와 관련하여 재무상태표에 계상된 부채는 보고기간말 현재 확정급여채무의 현재가치에 사외적립자산의 공정가치를 차감하고 미인식과 거근무원가를 조정한 금액입니다. 확정급여채무는 매년 독립된 보험계리인에 의해 예측단위 적립방식에 따라 산정됩니다. 확정급여채무의 현재가치는 급여가 지급될 통화로 표시되고 관련 확정급여부채의 지급시점과 만기가 유사한 우량회사채의 이자율로 기대미래현금유출액을 할인하여 산정하고 있습니다.

보험수리적 가정의 변경 및 보험수리적 가정과 실제로 발생한 결과의 차이로 인해 발생하는 보험수리적손익은 발생한 기간의 기타포괄손익으로 인식하고 있으며, 과거근무원가는 이연하여 가득기간에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 있습니다.

며. 당기법인세 및 이연법인세 -

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성됩니다. 법인세는 기타포괄손익이나 자본에 직접 인식된 항목과 관련된 금액을 제외하고는 당기손익으로 인식합니다. 기타포괄손익이나 자본의 특정 항목과 관련된 경우에는 해당 법인세를 각각 기타포괄손익이나 자본에서 직접 부가하거나 차감하여 인식합니다.

계속;

이연법인세는 자산과 부채의 장부금액과 세무기준액의 차이로 정의되는 일시적차이에 대하여 장부금액을 회수하거나 결제할 때의 예상 법인세 효과로 인식하고 있습니다. 다만, 사업결합 이외의 거래에서 자산, 부채를 최초로 인식할 때 발생하는 이연법인세자산과 부채는 그 거래가 회계이익이나 과세소득에 영향을 미치지 않는다면 인식하지 아니하고 있습니다. 이연법인세는 관련 이연법인세자산이 실현되고 이연법인세부채가 결제될 때 적용될 것으로 예상되는 보고기간말에 제정되었거나 실질적으로 제정될 세율과 세법을 적용하여 결정하고 있습니다.

이연법인세자산은 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 미래 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 부채는 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있고, 이연법인세자산과 부채가 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련이 있거나 과세대상기업은 다르지만, 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 유의적인 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나 이연법인세 자산이 회수될 미래의 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에 상계합니다.

버. 배당금 -

배당금은 회사의 주주에 의해 승인된 기간에 부채로 인식하고 있습니다.

서. 자본금 -

보통주와 상환의무 없는 우선주는 모두 자본으로 분류하고 있습니다.

계속;

어. 수익인식 -

수익은 회사의 통상적인 활동에서 발생하는 재화의 판매 및 용역의 제공에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 구성되어 있습니다.

회사는 가전제품 도소매업을 영위하고 있으며, 소비자에게 판매하는 시점에 재화의 판매에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 인식하고 있습니다. 회사는 재화의 판매에 대하여 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되고 판매된 재화의 소유권과 결부된 통상적 수준의 관리상 지속적 관여를 하지 않을뿐만 아니라 효과적인 통제를 하지도 아니하며, 수익금액 및 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 원가를 신뢰성있게 측정할 수 있고, 거래와 관련된 경제적 효익의 유입가능성이 높을 때 수익으로 인식하고 있습니다. 회사는 불량제품에 대한 반품가능정책을 유지하고 있으며, 매출시점에 과거의 경험에 근거하여 반품액을 추정하고 있습니다.

자산을 타인에게 사용하게 함으로써 창출되는 이자수익, 임대수익 및 배당금수익은 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 한편, 이자수익은 시간의 경과에 따라 원금과 유효이자율을 기초로 하여 인식하고 임대수익은 관련된 계약의 경제적 실질을 반영하여 발생기준에 따라 인식하고 있으며, 배당금수익은 주주로서 배당을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

계속;

저. 이연수익 -

회사는 고정고객 확보 및 우수고객보상을 통하여 안정적인 수익의 원천을 관리하는 영업정책의 일환으로 고객에게 고객보상점수를 부여하고, 보상점수를 사용하여 재화를 무상 취득하거나 할인 구매할 수 있는 고객충성제도를 운영하고 있습니다. 보상점수의 공정가치는 회수되는 보상점수를 위해 제공되는 관련 재화의 공정가치와 기대회수율 및 기대회수시점을 고려하여 추정되고 있습니다. 보상점수를 부여한 재화의 판매에 대하여 받거나 받을 대가의 공정가치 중 보상점수의 부여로 인한 대가의 공정가치는 재무상태표상 이연수익으로 계상하고 있으며, 보상점수가 사용되어 보상을 제공할 의무를 이행하는 시점에서 수익으로 인식하고 있습니다.

처. 주당이익 -

기본주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수로 나누어 산정한 것입니다.

희석주당이익은 주주에게 귀속되는 포괄손익계산서상 당기순이익을 보고기간 동안의 회사의 가중평균 유통보통주식수와 가중평균 잠재적 희석증권주식수로 나누어 산정한 것입니다. 잠재적 희석증권은 희석효과가 발생하는 경우에만 희석주당이익의 계산에 반영됩니다.

커. 재무제표 승인 -

회사의 재무제표는 2012년 2월 9일자로 이사회에서 발행이 승인되었습니다.

3. 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 조정을 미칠 수 있는 유의적 위험에 대한 추정 및 가정은 다음과 같습니다.

가. 영업권의 손상차손 -

회사는 주식 13의 회계정책에 따라 매년 영업권의 손상여부를 검토하고 있습니다. 현금창출 단위의 회수가능금액은 사용가치의 계산에 기초하여 결정하고 있습니다. 이러한 계산은 추정에 근거하여 이루어집니다.

나. 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.

계속;

다. 충당부채 -

회사는 보고기간말 현재 주식 21에서 설명하는 바와 같이 반품예상액 등과 관련한 충당부채를 계상하고 있습니다. 이러한 충당부채는 과거 경험에 기초한 추정에 근거하여 결정됩니다.

라. 확정급여부채 -

확정급여부채의 현재가치는 많은 가정을 사용하는 보험수리적 방식에 의해 결정되는 다양한 요소들에 따라 달라질 수 있습니다. 퇴직연금의 순원가를 결정하는 데 사용되는 가정은 할인율을 포함하고 있으며, 이러한 가정의 변동은 확정급여부채의 장부금액에 영향을 줄 것입니다. 회사는 매년 말 적절한 할인율을 결정하고 있으며, 이러한 할인율은 확정급여부채의 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. 확정급여부채와 관련된 다른 주요한 가정들은 일부 현재의 시장 상황에 근거하고 있습니다. 추가적인 사항은 주식 22에서 기술하고 있습니다.

4. 재무위험관리

가. 재무위험관리요소 -

회사는 여러 활동으로 인하여 신용위험 및 유동성 위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 회사의 전반적인 위험관리프로그램은 금융시장의 예측불가능성에 초점을 맞추고 있으며 재무성과에 잠재적으로 불리할 수 있는 효과를 최소화하는데 중점을 두고 있습니다.

(1) 신용위험관리

신용위험이란 회사의 통상적인 거래 및 투자활동에서 고객이나 거래상대방이 계약상의 의무를 이행하지 않아 회사가 재무손실을 입을 위험을 의미합니다. 회사 수익의 대부분은 개인 고객에게서 발생하고 있으며, 이에 따른 신용위험은 크게 발생하지 않습니다. 다만, 회수가 지연되는 금융자산에 대하여는 분기 단위로 회수지연 현황 및 회수대책이 보고되고 있으며 지연사유에 따라 적절한 조치를 취하고 있습니다.

한편, 회사는 농업협동조합중앙회 등의 금융기관에 현금및현금성자산을 예치하고 있으며, 신용등급이 우수한 금융기관과 거래하고 있으므로 금융기관으로부터의 신용위험은 제한적입니다.

(2) 유동성위험관리

회사는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 회사의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

계속;

당기말과 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	1년 미만	1년에서 2년이하	2년에서 5년이하	5년 초과
당기말:				
매입채무및기타채무	242,314,156	-	-	-
차입금	-	100,000,000	780,000,000	-
자산유동화사채	-	120,000,000	10,000,000	-
기타금융부채	10,908,800	2,720,000	1,250,000	850,000
전기말:				
매입채무및기타채무	168,004,160	-	-	-
차입금	210,449,961	270,449,961	886,849,881	-
전환사채	27,033,000	-	-	-
기타금융부채	2,856,800	10,777,000	1,230,000	890,000

상기 금융부채의 잔존만기별 현금흐름은 할인되지 아니한 명목금액으로서 지급을 요구받을 수 있는 기간 중 가장 이른 일자를 기준으로 작성되었습니다.

(3) 이자율위험관리

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

이를 위해 회사는 고금리 차입금 감축, 장·단기 차입구조 개선, 고정 대 변동이자 차입조건의 적정비율 유지, 주간·월간 단위의 국내외 금리동향 모니터링 실시 및 대응방안 수립 등을 통해 선제적으로 이자율 위험을 관리하고 있습니다.

계속;

(4) 가격위험관리

회사의 매도가능지분증권은 가격변동위험에 노출되어 있으나, 가격변동이 포괄손익 및 현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 아니합니다.

나. 자본위험관리 -

회사는 건전한 자본구조의 유지를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본조달비율에 기초하여 자본을 관리하고 있습니다. 자본조달비율은 순부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있습니다. 순부채는 총차입금에서 현금및현금성자산 등을 차감한 금액이며 총자본은 별도채무상대표의 "자본"에 순부채를 가산한 금액입니다.

당기말과 전기말 현재 자본조달비율은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
총차입금:		
- 차입금	865,790,960	1,353,871,695
- 전환사채	-	25,112,641
- 자산유동화사채	129,535,171	-
차감:		
- 현금및현금성자산	(263,978,153)	(199,123,372)
- 단기금융상품	(22,367,000)	(32,117,269)
- 단기매도가능증권	(82,980)	(39,515)
순부채(A)	708,897,998	1,147,704,180
자본총계	1,428,226,825	999,677,482
총자본(B)	2,137,124,823	2,147,381,662
자본조달비율(A/B)	33%	53%

계속;

다. 공정가치 측정 -

회사는 공정가치로 측정되는 금융상품을 보유하고 있는 경우 평가기법에 따라 공정가치로 측정되는 금융상품을 수준별로 분석합니다. 정의된 수준들은 다음과 같습니다.

- 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격(수준 1)
- 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함(수준 2)
- 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수) (수준 3)

5. 범주별 금융상품

가. 당기말과 전기말 현재 범주별 금융상품의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).
(당기말)

2011년 12월 31일 현재 재무상태표상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	263,978,153	-	263,978,153
매출채권및기타채권	41,333,037	-	41,333,037
기타금융자산	87,482,735	433,690	87,916,425
합 계	392,793,925	433,690	393,227,615

2011년 12월 31일 현재 재무상태표상 부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
매입채무및기타채무	-	242,314,156	242,314,156
차입금	-	865,790,960	865,790,960
자산유동화사채	-	129,535,171	129,535,171
기타금융부채	-	14,245,542	14,245,542
합 계	-	1,251,885,829	1,251,885,829

(전기말)

2010년 12월 31일 현재 재무상태표상 자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합계
현금및현금성자산	199,123,372	-	199,123,372
매출채권및기타채권	35,769,608	-	35,769,608
기타금융자산	87,820,971	390,600	88,211,571
합 계	322,713,951	390,600	323,104,551

2010년 12월 31일 현재 재무상태표상 부채	당기손익인식 금융부채	상각후원가로 측정하는 금융부채	합계
매입채무및기타채무	-	168,004,160	168,004,160
차입금	-	1,353,871,695	1,353,871,695
전환사채	-	25,112,641	25,112,641
기타금융부채	1,265,048	13,345,429	14,610,477
합 계	1,265,048	1,560,333,925	1,561,598,973

계속;

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

구 분	2011년	2010년
대여금 및 수취채권		
이자수익	11,450,568	9,597,531
대손충당금환입	269	336,898
매도가능금융자산		
매도가능증권처분이익	460	-
매도가능증권처분손실	-	20,426
당기손익인식금융부채		
공정가치변동이익	-	126,190
공정가치변동손실	269	376,707
상각후원가로 측정하는 금융부채		
이자비용	76,556,995	82,048,222
사채상환이익	-	4,652,532
사채상환손실	480,108	-
차입금상환손실	1,341,193	-
전환상환우선주상환이익	-	169,095
전환우선주상환손실	186,245	-
외환차손	12,394	-

6. 현금및현금성자산

당기말과 전기말 현재 현금및현금성자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
은행예금 및 보유현금	263,978,153	199,123,372

7. 매출채권및기타채권

가. 당기말과 전기말 현재 매출채권및기타채권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
매출채권	30,871,883	33,562,685
대손충당금	-	(73,479)
매출채권 순장부금액	30,871,883	33,489,206
미수금	10,461,154	2,280,671
대손충당금	-	(269)
미수금 순장부금액	10,461,154	2,280,402
합 계	41,333,037	35,769,608

상기 매출채권및기타채권은 단기수취채권으로서 장부금액과 공정가치와의 차이가 중요하지 아니합니다.

나. 당기와 전기 중 매출채권및기타채권의 대손충당금의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년		2010년	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기초금액	73,479	269	1,361,342	988,186
손상차손환입	-	(269)	(80,182)	(256,716)
제각	(73,479)	-	(1,207,681)	(731,201)
기말금액	-	-	73,479	269

다. 회사는 2011년 1월 25일자로 자산유동화에 관한 법률에 따른 자산유동화를 실시하여 특정 신용카드매출채권을 (주)국민은행에 신탁하고 신탁한 매출채권을 근거로 하여 발행된 제1종 수익증서(1,300억원)를 하이마트제일차유동화전문(유)에 양도하였습니다(주석17참조).

계속;

라. 당기말과 전기말 현재 매출채권의 연령분석은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
연체되지 않은 채권	30,363,061	32,555,524
연체되었으나 손상되지 않은 채권		
3개월 이하	281,122	927,623
3개월 초과 6개월 이하	223,801	6,059
6개월 초과	3,899	-
소 계	508,822	933,682
손상채권		
3개월 초과 6개월 이하	-	-
6개월 초과	-	73,479
소 계	-	73,479
합 계	30,871,883	33,562,685

매출채권에 대한 중요한 신용위험의 집중은 없으며 다수의 거래처에 분산되어 있습니다.

8. 기타금융자산

가. 당기말과 전기말 현재 기타금융자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일		2010년 12월 31일	
	유동	비유동	유동	비유동
단기금융상품	22,367,000	-	32,117,269	-
단기매도가능증권	82,980	-	39,515	-
장기금융상품	-	8,000	-	8,000
장기매도가능증권	-	350,710	-	351,085
보증금	-	65,107,735	-	55,695,702
합 계	22,449,980	65,466,445	32,156,784	56,054,787

계속;

나. 당기말과 전기말 현재 매도가능증권의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일		2010년 12월 31일	
	유동	비유동	유동	비유동
채무증권:				
국공채	82,980	-	39,515	-
지분증권:				
(주)오마이뉴스	-	300,000	-	300,000
(주)한국경제신문	-	50,710	-	50,710
(주)뉴코아	-	-	-	375
지분증권 소계	-	350,710	-	351,085
합 계	82,980	350,710	39,515	351,085

매도가능증권 중 지분증권은 활성거래시장이 존재하지 않고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 자료의 한계로 인해 취득원가로 평가하였습니다.

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

구 분	2011년	2010년
기초금액	390,600	786,030
취득금액	43,465	39,540
평가손익	-	-
처분금액	(375)	(434,970)
기말금액	433,690	390,600

계속;

라. 당기말과 전기말 현재 대손충당금 차감전 총액기준에 의한 보증금과 관련된 대손충당금 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
보증금 총장부금액	65,484,142	56,072,109
대손충당금	(376,407)	(376,407)
보증금 순장부가액	65,107,735	55,695,702

9. 재고자산

가. 당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
취득원가	226,541,332	203,341,527
평가손실충당금	(1,039,760)	(1,322,514)
장부금액	225,501,572	202,019,013

나. 당기 중 재고자산과 관련하여 인식한 평가손실환입은 282,754천원(전기: 평가손실 525,639천원)입니다.

10. 기타자산

당기말과 전기말 현재 기타자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일		2010년 12월 31일	
	유동	비유동	유동	비유동
미수수익	526,974	-	653,019	-
선급금	10,261,019	-	8,210,807	-
선급비용	3,190,239	-	3,204,476	-
매각예정비유동자산	-	-	1,750,000	-
장기선급비용	-	15,633,669	-	16,142,485
합 계	13,978,232	15,633,669	13,818,302	16,142,485

11. 유형자산

가. 당기와 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).
(당기)

과 목	토지	건물	구축물	차량운반구	비품	건설중인자산	합 계
취득원가							
기초금액	176,180,803	180,205,680	50,000	104,546	134,399,985	6,693,961	497,634,975
취득금액	-	-	-	-	29,273,698	30,640,332	59,914,030
처분금액	(466,220)	(4,492,964)	-	-	(9,094,184)	-	(14,053,368)
기타증(감)액	1,882,800	27,542,790	-	-	268,715	(29,694,305)	-
기말금액	177,597,383	203,255,506	50,000	104,546	154,848,214	7,639,988	543,495,637
감가상각누계액 및 손상차손누계액							
기초금액	-	(50,570,724)	(7,862)	(31,364)	(80,833,795)	-	(131,443,745)
감가상각비	-	(19,015,170)	(1,250)	(20,909)	(20,629,668)	-	(39,666,997)
처분금액	-	3,041,271	-	-	8,379,014	-	11,420,285
기말금액	-	(66,544,623)	(9,112)	(52,273)	(93,084,449)	-	(159,690,457)
장부금액							
기초금액	176,180,803	129,634,956	42,138	73,182	53,566,190	6,693,961	366,191,230
기말금액	177,597,383	136,710,883	40,888	52,273	61,763,765	7,639,988	383,805,180

(전기)

과 목	토지	건물	구축물	차량운반구	비품	건설중인자산	합 계
취득원가							
기초금액	175,114,901	160,616,668	24,000	104,546	128,571,894	3,427,824	467,859,833
취득금액	-	1,349,082	26,000	-	22,345,253	28,883,980	52,604,315
처분금액	-	(2,181,037)	-	-	(18,065,985)	-	(20,247,022)
기타증(감)액	1,065,902	20,420,967	-	-	1,548,823	(25,617,843)	(2,582,151)
기말금액	176,180,803	180,205,680	50,000	104,546	134,399,985	6,693,961	497,634,975
감가상각누계액 및 손상차손누계액							
기초금액	-	(33,443,788)	(6,991)	(10,455)	(80,283,348)	-	(113,744,582)
감가상각비	-	(18,202,825)	(871)	(20,909)	(17,612,534)	-	(35,837,139)
처분금액	-	1,039,313	-	-	17,062,087	-	18,101,400
기타(증)감액	-	36,576	-	-	-	-	36,576

기말금액	-	(50,570,724)	(7,862)	(31,364)	(80,833,795)	-	(131,443,745)
장부금액							
기초금액	175,114,901	127,172,880	17,009	94,091	48,288,546	3,427,824	354,115,251
기말금액	176,180,803	129,634,956	42,138	73,182	53,566,190	6,693,961	366,191,230

계속;

나. 당기말 현재 회사의 토지와 건물은 차입금 약정(채권최고액:1,080,000백만원)과 관련하여 한국산업은행에 담보신탁되어 있습니다(주석24참조).

다. 당기말과 전기말 현재 회사의 유형자산에 대한 보험가입내역은 다음과 같습니다(단위:천원)

보험종류	부보자산	보험회사	부보금액	
			2011년12월31일	2010년12월31일
재산종합보험	건물 및 비품	동부화재	413,649,564	349,830,014
화재보험	건물	동부화재	35,298,526	33,736,985

12. 투자부동산

가. 당기와 전기 중 투자부동산의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).
(당기)

구 분	토 지	건 물	합 계
취득원가:			
기초금액	31,056,287	11,784,329	42,840,616
취득금액	-	-	-
기말금액	31,056,287	11,784,329	42,840,616
감가상각누계액:			
기초금액	-	705,178	705,178
감가상각비	-	352,589	352,589
기말금액	-	1,057,767	1,057,767
장부금액:			
기초금액	31,056,287	11,079,151	42,135,438
기말금액	31,056,287	10,726,562	41,782,849

계속;

(전기)

구 분	토 지	건 물	합 계
취득원가:			
기초금액	31,056,287	11,784,329	42,840,616
취득금액	-	-	-
기말금액	31,056,287	11,784,329	42,840,616
감가상각누계액:			
기초금액	-	352,590	352,590
감가상각비	-	352,588	352,588
기말금액	-	705,178	705,178
장부금액:			
기초금액	31,056,287	11,431,739	42,488,026
기말금액	31,056,287	11,079,151	42,135,438

나. 투자부동산 관련 손익

당기와 전기 중 회사가 보유한 투자부동산과 관련하여 손익으로 인식한 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
임대수익	1,653,799	1,370,546
운영비용(감가상각비)	(352,589)	(352,588)
합 계	1,301,210	1,017,958

다. 당기말 현재 회사의 투자부동산은 차입금 약정(채권최고액:1,080,000백만원)과 관련하여 한국산업은행에 담보신탁되어 있습니다(주석24참조).

라. 투자부동산의 공정가치

당기말 현재의 투자부동산의 공정가치는 장부가액과 중요한 차이가 없습니다.

13. 영업권과 무형자산

가. 당기와 전기 중 영업권과 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).
(당기)

과 목	영업권	상표권	회원권	임차권리금	기타의무형자산	합 계
취득원가						
기초금액	1,683,324,078	12,923	3,611,648	800,000	1,952,892	1,689,701,541
취득금액	-	2,462	613,200	50,000	263,410	929,072
기말금액	1,683,324,078	15,385	4,224,848	850,000	2,216,302	1,690,630,613
상각누계액 및 손상차손누계액						
기초금액	-	(5,324)	(1,162,152)	(409,999)	(873,737)	(2,451,212)
무형자산상각비	-	(2,035)	-	(163,572)	(300,143)	(465,750)
손상차손	-	-	(169,546)	-	-	(169,546)
기말금액	-	(7,359)	(1,331,698)	(573,571)	(1,173,880)	(3,086,508)
장부금액						
기초금액	1,683,324,078	7,599	2,449,496	390,001	1,079,155	1,687,250,329
기말금액	1,683,324,078	8,026	2,893,150	276,429	1,042,422	1,687,544,105

(전기)

과 목	영업권	상표권	회원권	임차권리금	기타의무형자산	합 계
취득원가						
기초금액	1,683,324,078	5,787	3,514,148	810,000	1,172,212	1,688,826,225
취득금액	-	7,136	97,500	150,000	780,680	1,035,316
처분금액	-	-	-	(160,000)	-	(160,000)
기말금액	1,683,324,078	12,923	3,611,648	800,000	1,952,892	1,689,701,541
상각누계액 및 손상차손누계액						
기초금액	-	(4,177)	(795,561)	(313,333)	(661,460)	(1,774,531)
무형자산상각비	-	(1,147)	-	(194,444)	(212,277)	(407,868)
처분금액	-	-	-	97,778	-	97,778
손상차손	-	-	(366,591)	-	-	(366,591)

기말금액	-	(5,324)	(1,162,152)	(409,999)	(873,737)	(2,451,212)
장부금액						
기초금액	1,683,324,078	1,610	2,718,587	496,667	510,752	1,687,051,694
기말금액	1,683,324,078	7,599	2,449,496	390,001	1,079,155	1,687,250,329

계속;

나. 영업권의 손상차손

(1) 회사는 매년 영업권의 손상 발생여부에 대한 손상검사를 수행하고 있습니다. 영업권의 손상차손은 현금창출단위집단을 기준으로 회수가능가액을 산출하며, 이러한 산출과정은 회계 추정을 요구하고 있습니다.

(2) 현금창출단위집단의 회수가능액은 사용가치의 계산에 기초하여 산정되었습니다. 사용가치는 경영진에 의해 승인된 5년간의 추정 사업계획에 기초한 세후 현금흐름추정을 사용하여 계산되었으며, 5년을 초과한 현금흐름은 2%의 영구성장율을 이용하여 추정되었습니다.

(3) 당기말 현재 추정기간(2012년부터 2016년까지)동안 사용가치 계산에 사용된 주된 가정은 다음과 같습니다.

- 총이익률: 24.8~24.9%
- 매출액성장율: 5.7~9.4%
- 할인율: 10.3%

경영진은 과거 실적과 시장성장에 대한 예측에 근거하여 추정된 사업계획상 총이익과 매출액 성장율을 적용하였습니다. 사용된 할인율은 관련된 영업부문의 특수한 위험을 반영한 세후 할인율입니다.

14. 종속기업투자

당기말과 전기말 현재 종속기업투자의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원)

종속기업명	소재지	주요 영업활동	2011년 12월 31일		2010년 12월 31일	
			소유지분율	장부금액	소유지분율	장부가액
하이마트로지텍(주)	국내	화물운송 중개 대리업	100%	4,391,415	100%	4,391,415
(주)하이마트쇼핑몰	국내	전자상거래업	100%	774,383	100%	774,383
에이치엠투어(주)	국내	일반 및 해외여행사업	100%	475,837	100%	475,837
하이마트제일차유동화전문(유)(*)	국내	기타금융업	0.1%	10	-	-
합 계				5,641,645		5,641,635

(*) 당기에 설립되었으며 실질지배력요건을 충족하여 종속기업으로 분류하였습니다.

15. 매입채무및기타채무

당기말과 전기말 현재 매입채무및기타채무의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
매입채무	179,007,339	119,735,968
미지급금	63,306,817	48,268,192
합 계	242,314,156	168,004,160

16. 차입금

가. 당기말과 전기말 현재 차입금의 현황은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일		2010년 12월 31일	
	유동	비유동	유동	비유동
단기차입금	-	-	50,000,000	-
장기차입금	-	865,790,960	149,984,924	1,114,156,195
전환우선주	-	-	10,026,983	29,703,593
합 계	-	865,790,960	210,011,907	1,143,859,788

상기 차입금과 관련하여 회사의 금융상품과 유형자산 및 투자부동산이 담보로 제공되어 있으며, 회사의 유경선 대표이사가 연대보증을 제공하고 있습니다(주석37참조).

나. 당기말과 전기말 현재 장기차입금의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일				2010년 12월 31일
	내역	차입처	이자율(%)	금액	금액
유동성장기차입금	인수, 거래비용	농협중앙회외 9	CD + 2.5	-	110,000,000
유동성장기차입금	차입금 대환	농협중앙회외 8	CD + 2.0	-	40,000,000
장기차입금	인수, 거래비용	농협중앙회외 9	CD + 2.5	-	855,500,000
장기차입금	차입금 대환	농협중앙회외 8	CD + 2.0	-	160,000,000
장기차입금	차입금 대환	농협중앙회외 2	10.0	-	100,000,000
장기차입금	차입금 대환	한국산업은행외 4	6.36	850,000,000	-
장기차입금	차입금 대환	우리은행	6.36	30,000,000	-
소 계				880,000,000	1,265,500,000
- 차감:현재가치할인차금				(14,209,040)	(1,358,881)
합 계				865,790,960	1,264,141,119

계속;

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

구 분	2011년	2010년
기초금액	1,353,871,695	1,501,491,740
신규 차입으로 인한 증가	883,800,000	36,716,505
차입금의 상환	(1,344,422,523)	(190,205,385)
전환우선주의 전환	(30,112,173)	-
유효이자율에 따른 상각	2,653,961	5,868,835
기말금액	865,790,960	1,353,871,695

라. 전기말 현재 유동성으로 분류된 전환우선주 부채요소는 당기 중 전액 상환되었으며 이에 따라 발생한 상환손실은 186,245천원입니다.

마. 당기중 전환우선주의 전환권행사로 인해 미상환된 전환우선주부채요소의 상각후 원가는 자본금 33,660천원과 주식발행초과금 30,078,513천원으로 대체되었습니다(주석25참조)

바. 당기중 장·단기차입금의 상환으로 발생한 상환손실은 1,341,193천원입니다.

사. 상기 차입금과 관련하여 매년말 회사가 금융기관이 요구하는 재무약정사항(부채비율 200%이하, 이자보상비율 2.0이상)을 유지하지 않을 경우 기한의 이익을 상실할 수 있습니다

17. 자산유동화사채

가. 당기말 현재 자산유동화사채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구분	발행연도	만기	연이자율(%)	2011년 12월 31일
제1-1회 무보증사채	2011	2013	4.60	13,000,000
제1-2회 무보증사채	2011	2013	4.63	13,000,000
제1-3회 무보증사채	2011	2013	4.67	14,000,000
제1-4회 무보증사채	2011	2013	4.70	14,000,000
제1-5회 무보증사채	2011	2013	4.71	14,000,000
제1-6회 무보증사채	2011	2013	4.72	14,000,000
제1-7회 무보증사채	2011	2013	4.74	14,000,000
제1-8회 무보증사채	2011	2013	4.75	14,000,000
제1-9회 무보증사채	2011	2013	7.48	10,000,000
제1-10회 무보증사채	2011	2014	7.48	10,000,000
차감 : 사채할인발행차금				(464,829)
합 계				129,535,171

나. 회사는 2011년 1월 25일자로 자산유동화에 관한 법률에 따른 자산유동화를 실시하여 2011년 1월 25일부터 2014년 1월 31일까지 신한카드(주)와 3개사와 "카드가맹점 규약 및 특약"에 따라 하이마트 대리점에서 발생하게 될 신용카드매출채권을 (주)국민은행(이하 '수탁자')에 신탁하고, 수탁자는 신탁받은 동 채권을 근거로 하여 발행된 제1종수익증서(액면 1,300억원)를 하이마트제일차유동화전문(유)에, 제2종수익증서(무액면)는 회사에 각각 양도 하였습니다. 하이마트제일차유동화전문(유)는 금전채권신탁의 제1종수익권을 유동화자산으로 하여 유동화사채를 발행하고, 유동화자산의 관리, 처분 및 운영을 통한 수익으로 동 유동화사채의 원리금을 상환하는 방식의 자산유동화를 실행하였습니다. 당기말 현재 동 자산유동화와 관련한 미상환잔액은 1,300억원입니다.

다. 회사는 신탁자산이 유동화에 따른 관련 계약서에서 정하는 신탁자산으로서의 적격성을 갖추지 못하는 등 일정사유에 해당되는 경우에는 해당 신탁자산에 대하여 담보책임을 부담하고 있습니다.

18. 전환사채

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

구분	2011년	2010년
기초금액	25,112,641	85,719,740
유효이자율에 따른 상각	174,934	2,467,350
전환사채의 조기상환	(25,287,575)	(63,074,449)

기말금액	-	25,112,641
------	---	------------

나. 당기 중 회사는 제4회 전환사채(만기일: 2013년 1월 29일) 액면금액 20,000백만원에 해당하는 금액을 조기 상환하였으며, 이로 인하여 발생한 사채상환손실은 480,108천원입니다.

19. 기타금융부채

가. 당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일		2010년 12월 31일	
	유동	비유동	유동	비유동
수입보증금	-	14,245,542	-	13,345,429
당기손익인식금융부채	-	-	1,265,048	-
합 계	-	14,245,542	1,265,048	13,345,429

20. 기타부채

가. 당기말과 전기말 현재 기타부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일		2010년 12월 31일	
	유동	비유동	유동	비유동
미지급비용	1,031,744	-	12,413,920	-
선수금	19,469,914	-	16,839,954	-
선수수익	7,852,488	-	6,975,211	-
예수금	3,874,065	-	4,419,098	-
장기선수수익	-	6,161,336	-	6,634,252
합 계	32,228,211	6,161,336	40,648,183	6,634,252

나. 회사는 판매촉진을 위하여 고객의 상품구매시 사용할 수 있는 적립금(유효기간 3년)을 부여하고 있으며, 당기와 전기 중 마일리지제도에 따른 회사의 의무와 관련한선수수익의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
기초금액	11,266,266	9,849,954
가득된 마일리지의 선수수익	12,899,940	11,941,291
마일리지의 소멸	(11,539,078)	(10,524,979)
기말금액	12,627,128	11,266,266
재무상대표:		
- 유동	7,852,488	6,975,211
- 비유동	4,774,640	4,291,055
합 계	12,627,128	11,266,266

21. 충당부채

회사는 반품이 예상되는 부분의 판매분에 대하여 과거 경험을 등을 근거로 추정하여 매출액과 매출원가를 각각 차감하고 매출총이익에 해당하는 금액을 충당부채로 설정하고 있으며, 당기와 전기 중 반품충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
기초금액	174,269	175,493
증가	-	-
감소	32,509	1,224
기말금액	141,760	174,269

22. 퇴직급여부채

가. 당기말과 전기말 현재 재무상태표에 인식된 퇴직급여부채의 금액은 다음과 같이 산정되었습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
기금이 적립된 확정급여채무의 현재가치	30,215,146	23,507,238
사외적립자산의 공정가치	(30,676,110)	(20,695,923)
과소(다)적립액	(460,964)	2,811,315
기금이 적립되지 않은 확정급여채무의 현재가치	11,760,228	10,074,530
재무상태표상 부채	11,299,264	12,885,845

계속;

나. 당기와 전기 중 확정급여채무의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
기초금액	33,581,768	30,146,385
당(전)기 근무원가	7,031,959	7,514,854
이자원가	1,962,502	2,011,157
보험수리적손실	3,964,373	726,047
관계사 전입	(31,433)	117,616
급여지급액	(4,533,794)	(6,934,291)
기말금액	41,975,375	33,581,768

다. 당기와 전기 중 사외적립자산 공정가치의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
기초금액	20,695,923	19,922,031
사외적립자산의 기대수익	896,510	855,147
보험수리적손실	(81,609)	(112,278)
사용자의 기여금	12,000,000	3,700,000
관계사 전입	(32,233)	48,149
급여지급액	(2,802,481)	(3,717,126)
기말금액	30,676,110	20,695,923

계속;

라. 당기와 전기 중 포괄손익계산서에 손익항목으로 반영된 금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
당(전)기 근무원가	7,031,959	7,514,854
이자원가	1,962,502	2,011,157
사외적립자산의 기대수익	(896,510)	(855,147)
종업원 급여에 포함된 총 비용	8,097,951	8,670,864

당기와 전기 중 손익항목으로 반영된 총 비용은 전액 판매관리비에 포함되었습니다.

마. 당기말과 전기말 현재 사외적립자산의 구성내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
지분상품	-	-
채무상품	-	-
기타(예치금)	30,676,110	20,695,923
합계	30,676,110	20,695,923

바. 당기말과 전기말 현재 사용한 주요 보험수리적 가정은 다음과 같습니다(단위: %).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
할인율	5.24	6.10
물가상승률	2.50	2.50
사외적립자산의 기대수익률	4.56	4.54
미래임금상승률	5.99	5.29

계속;

사. 주요 가정의 변동에 따른 대략적인 연금부채의 민감도 분석은 다음과 같습니다.

구 분	주요 가정의 변동	부채금액의 변동
할인율	1.0% 증가/감소	5.4% 감소/6.1%증가
급여상승율	1.0% 증가/감소	6.2% 증가/5.6%감소

23. 이연법인세

가. 이연법인세자산과 부채의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년12월 31일	2010년12월 31일
이연법인세자산		
12개월 후에 결제될 이연법인세자산	26,825,425	21,915,335
12개월 이내에 결제될 이연법인세자산	1,934,608	2,875,122
이연법인세부채		
12개월 후에 결제될 이연법인세부채	(38,908,679)	(30,330,158)
12개월 이내에 결제될 이연법인세부채	(1,566,389)	(428,386)
이연법인세자산(부채) 순액	(11,715,035)	(5,968,087)

나. 이연법인세의 총 변동액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
기초금액	(5,968,087)	(6,857,701)
손익계산서에 반영된 이연법인세(주석35)	(6,724,769)	705,183
기타포괄손익에 반영된 법인세(주석35)	977,821	184,431
기말금액	(11,715,035)	(5,968,087)

계속;

다. 당기와 전기 중 동일과세당국과 관련된 금액을 상계하기 이전의 이연법인세자산과 부채의 변동은 다음과 같습니다(단위:천원).
(당기)

구 분	2011년 1월 1일	손익계산서	기타포괄손익	2011년 12월 31일
이연법인세부채				
토지	(18,128,353)	(1,438,489)	-	(19,566,842)
투자부동산(토지)	(6,832,383)	(683,238)	-	(7,515,621)
장기선급비용	(3,551,347)	(232,001)	-	(3,783,348)
지분법적용투자주식	(977,160)	(97,716)	-	(1,074,876)
수입보증금	(529,842)	170,894	-	(358,948)
차입금	(298,954)	(3,252,122)	-	(3,551,076)
판매장려금	(270,356)	(1,168,505)	-	(1,438,861)
미수수익	(158,030)	30,502	-	(127,528)
퇴직보험예치금	(12,119)	(3,065,572)	19,723	(3,057,968)
합계	(30,758,544)	(9,736,247)	19,723	(40,475,068)
이연법인세자산				
건물	15,593,208	2,143,509	-	17,736,717
보증금	3,712,067	298,175	-	4,010,242
선수수익	1,688,001	212,301	-	1,900,302
장기선수수익	1,459,536	31,507	-	1,491,043
퇴직급여부채	883,695	1,411,087	958,098	3,252,880
전환사채	628,891	(628,891)	-	-
당기손익인식금융부채	278,311	(278,311)	-	-
회원권	255,673	66,598	-	322,271
매각예정비유동자산	192,529	(192,529)	-	-
반품충당부채	42,173	(7,867)	-	34,306
재고자산	41,789	(41,789)	-	-
장기매도가능증권	11,156	1,116	-	12,272
대손충당금	3,428	(3,428)	-	-
합계	24,790,457	3,011,478	958,098	28,760,033

계속;

(전기)

구 분	2010년 1월 1일	손익계산서	기타포괄손익	2010년 12월 31일
이연법인세부채				
토지	(18,128,353)	-	-	(18,128,353)
투자부동산(토지)	(6,832,383)	-	-	(6,832,383)
장기선급비용	(3,430,121)	(121,226)	-	(3,551,347)
지분법적용투자주식	(701,334)	(275,826)	-	(977,160)
수입보증금	(293,271)	(236,571)	-	(529,842)
차입금	(484,653)	185,699	-	(298,954)
판매장려금	(3,500,740)	3,230,384	-	(270,356)
미수수익	(227,379)	69,349	-	(158,030)
퇴직보험예치금	(36,820)	-	24,701	(12,119)
합계	(33,635,054)	2,851,809	24,701	(30,758,544)
이연법인세자산				
건물	15,495,080	98,128	-	15,593,208
보증금	3,656,549	55,518	-	3,712,067
선수수익	1,486,986	201,015	-	1,688,001
장기선수수익	1,094,867	364,669	-	1,459,536
퇴직급여부채	274,937	449,028	159,730	883,695
전환사채	2,395,109	(1,766,218)	-	628,891
당기손익인식금융부채	1,737,106	(1,458,795)	-	278,311
회원권	175,023	80,650	-	255,673
매각예정비유동자산	-	192,529	-	192,529
반품충당부채	42,469	(296)	-	42,173
재고자산	250,831	(209,042)	-	41,789
장기매도가능증권	85,956	(74,800)	-	11,156
대손충당금	82,440	(79,012)	-	3,428
합계	26,777,353	(2,146,626)	159,730	24,790,457

이연법인세자산에 대한 미래 실현가능성은 일시적 차이가 실현되는 기간동안 과세소득을 창출할 수 있는 회사의 능력, 전반적인 경제환경과 산업에 대한 전망 등 다양한 요소들에 달려 있습니다. 회사는 주기적으로 이러한 사항들을 검토하고 있으며 당기말 현재 모든 차감할 일시적 차이에 대하여 실현가능성이 있다고 판단하여 이연법인세자산을 인식하였습니다. 한편, 당기말과 전기말 현재 사업결합에서 발생한 영업권과 관련한 가산할 일시적차이에 대한 이연법인세는 인식하지 아니하였습니다.

24. 우발채무와 약정사항

가. 당기말 현재 회사의 차입금 등과 관련하여 담보로 제공되어 있는 자산의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

담보제공자산	장부금액	담보제공사유	차입금액	담보설정금액	담보권자
토지	177,597,383	차입금 관련	880,000,000	1,080,000,000	한국산업은행외 4
건물	83,137,438				
투자부동산(토지)	31,056,287				
투자부동산(건물)	10,726,562				
장·단기금융상품	47,500,000				
장·단기금융상품	14,807,000	수입보증금 관련	-	14,807,000	건물임차인
합 계	364,824,670		880,000,000	1,094,807,000	

회사는 한국산업은행외 4개 금융기관과 900,000백만원을 한도로 하는 차입약정을 맺고 있는 바, 이와 관련하여 한국산업은행과 금전채권신탁 및 부동산담보신탁계약을 통하여 회사의 금융상품과 유형자산 및 투자부동산이 담보로 제공되어 있으며, 회사의 유경선 대표이사로부터 연대보증을 제공받고 있습니다(주석16과 37참조).

나. 당기말 현재 회사는 총 70,000백만원 한도의 외상매출채권담보대출 약정을 하나은행과 체결하고 있습니다.

다. 당기말 현재 회사는 지점사무실 및 물류창고 등과 관련하여 삼도주택(주) 등과 임대차계약을 맺고 있는 바, 이와 관련하여 80,689백만원(전기말: 72,481백만원)의 보증금을 예치하고 있으며, 이와 관련한 지급임차료는 54,556백만원(전기: 49,867백만원)입니다.

25. 납입자본

가. 당기말과 전기말 현재 회사의 납입자본금 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
수권주식수	100,000,000주	100,000,000주
주당금액	5,000원	5,000원
발행주식수	23,607,712주	19,100,980주
자본금	118,038,560	95,504,900
주식발행초과금	1,045,215,227	776,172,947
납입자본금 합계	1,163,253,787	871,677,847

나. 당기 중 회사의 발행주식수 등의 변동내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	발행주식수(주)	자본금	주식발행초과금
기초 발행주식수	19,100,980	95,504,900	776,172,947
전환우선주의 전환(2월 9일)	6,732	33,660	30,078,513
유상증자(6월25일)	4,500,000	22,500,000	238,963,767
기말 발행주식수	23,607,712	118,038,560	1,045,215,227

다. 회사는 2011년 2월 9일자 이사회결의에 따라 전환권이 행사된 전환우선주 8,520,430주를 기명식 보통주식 8,527,162주로 전환하였습니다.

라. 회사는 2011년 6월 29일에 한국거래소 유가증권시장을 통하여 주식을 상장하였습니다. 이와 관련하여 2011년 5월 12일자 이사회결의에 따라 2011년 6월 24일을납입기일로 하여 보통주식 4,500,000주를 주당 59,000원에 발행하였습니다.

26. 기타자본구성요소

당기말과 전기말 현재 기타자본구성요소는 전액 전환권대가입니다.

27. 이익잉여금

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

구 분	2011년	2010년
기초금액	117,539,808	11,657,209
당기순이익	140,041,563	106,536,493
보험수리적손익(세후)	(3,068,160)	(653,894)
배당금	-	-
기말금액	254,513,211	117,539,808

나. 당기와 전기의 이익잉여금처분계산서는 다음과 같습니다(단위:원)

과목	2011년		2010년	
I. 미처분이익잉여금		254,513,211,509		117,539,808,009
1. 전기이월미처분이익잉여금	117,539,808,009		11,657,209,414	
2. 보험수리적손익	(3,068,159,880)		(653,894,079)	
3. 당기순이익	140,041,563,380		106,536,492,674	
II. 이익잉여금처분액		23,897,261,266		-
1. 이익준비금	3,122,474,706		-	
2. 배당금 (현금배당주당배당금(률): 보통주: 당기 880원(17.6%) 전기 -원(0%))	20,774,786,560		-	
III. 차기이월미처분이익잉여금		230,615,950,243		117,539,808,009

28. 영업으로부터 창출된 현금

가. 당기와 전기 중 영업으로부터 창출된 현금은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
당기순이익	140,041,563	106,536,493
현금유출 없는 비용등의 가산		
법인세비용	45,778,403	35,424,392
감가상각비	40,019,586	36,189,728
퇴직급여	8,097,951	8,670,864
무형자산상각비	465,750	407,868
이자비용	76,556,995	82,048,222
무형자산손상차손	180,909	366,591
유형자산처분손실	1,297,787	2,099,566
임차료	6,210,181	6,215,475
공정가치변동손실	269	376,707
전환우선주상환손실	186,245	-
사채상환손실	480,108	-
차입금상환손실	1,341,193	-
매도가능증권처분손실	-	20,426
매각예정자산손상차손	-	795,576
현금유입 없는 수익등의 차감		
유형자산처분이익	(284,060)	(83,336)
무형자산처분이익	-	(47,778)
무형자산손상차손환입	(11,364)	-
매각예정비유동자산처분이익	(369,230)	-
이자수익	(11,450,568)	(9,597,531)
공정가치변동이익	-	(126,190)
사채상환이익	-	(4,652,532)

계속;

구 분	2011년	2010년
배당금수익	(500,000)	(1,000,000)
임대수익	(1,272,228)	(1,331,011)
대손충당금환입	(269)	(336,898)
매도가능증권처분이익	(460)	-
전환상환우선주상환이익	-	(169,095)
영업활동 관련 자산·부채의 변동		
매출채권및기타채권의 감소(증가)	(5,563,160)	12,863,162
기타자산의 감소(증가)	(2,035,975)	2,033,823
재고자산의 증가	(23,482,559)	(31,940,151)
매입채무및기타채무의 증가(감소)	74,309,995	(57,256,007)
기타부채의 증가(감소)	3,445,790	(1,453,862)
총당부채의 감소	(32,509)	(1,224)
퇴직급여의 지급	(4,565,227)	(6,700,262)
사외적립자산의 증가	(9,165,286)	(886,170)
기타금융부채의 증가(감소)	(25,000)	587,701
영업으로부터 창출된 현금	339,654,830	179,054,547

나. 당기와 전기 중 현금의 유입·유출이 없는 주요한 거래는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
장기차입금의 유동성 대체	260,000,000	160,026,982
건설중인자산의 본계정 대체	29,694,305	25,617,843
전환우선주의 보통주 전환	30,112,173	-

29. 판매관리비

당기와 전기 중 판매관리비의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
급여	129,159,268	114,125,773
퇴직급여	9,726,524	8,787,278
복리후생비	33,103,028	29,431,178
광고선전비	36,097,124	37,613,578
판매촉진비	73,422,477	56,520,802
지급수수료	87,587,487	84,048,649
지급임차료	57,413,028	53,038,998
감가상각비	40,019,586	36,189,728
무형자산상각비	465,750	407,868
수도광열비	11,651,579	11,030,370
세금과공과	3,399,506	3,180,943
여비교통비	3,254,821	2,692,756
통신비	1,668,738	1,675,418
수선비	1,731,573	1,616,406
소모품비	4,199,250	4,054,120
도서인쇄비	665,065	687,244
교육비	1,885,169	1,756,877
보험료	1,583,224	1,437,507
차량유지비	309,412	366,977
접대비	411,468	439,229
잡비	3,076,317	2,397,759
합 계	500,830,394	451,499,458

30. 물류원가

당기와 전기 중 물류원가의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
운반비	67,574,743	61,330,566
설치비	37,031,580	32,967,097
합 계	104,606,323	94,297,663

31. 비용의 성격별 분류

가. 당기와 전기의 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다(단위: 천원).

구 분	2011년	2010년
재고자산의 변동	2,540,842,998	2,286,620,443
종업원급여	155,690,141	136,808,912
감가상각비	40,019,586	36,189,728
무형자산상각비	465,750	407,868
운반비	67,574,743	61,330,566
설치비	37,031,580	32,967,097
광고비	109,519,600	94,134,380
지급임차료	57,413,028	53,038,998
지급수수료	87,587,487	84,048,649
수도광열비	11,651,579	11,030,370
기타의 비용	38,483,224	35,840,552
매출원가, 물류원가 및 관리비 합계	3,146,279,716	2,832,417,563

나. 종업원급여

당기와 전기 중 종업원급여의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
급여 및 임금	97,966,728	90,087,533
상여금	31,192,540	24,038,240
퇴직급여원가_확정기여제도	1,628,573	116,414
퇴직급여원가_확정급여제도	8,097,951	8,670,864
사회보장비용 회사부담분	9,619,590	7,804,067
복리후생비	7,184,759	6,091,794
합 계	155,690,141	136,808,912

32. 기타수익 및 기타비용

당기와 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
기타수익:		
수입수수료	4,416,400	3,065,088
유형자산처분이익	284,060	83,336
매각예정비유동자산처분이익	369,230	-
무형자산처분이익	-	47,778
무형자산손상차손환입	11,364	-
이자수익(임차보증금)	6,003,146	5,702,341
임대수익(수입보증금)	1,272,228	1,331,011
대손충당금환입	269	336,898
매도가능증권처분이익	460	-
배당금수익	500,000	1,000,000
보험차익	8,666	57,828
잡이익	794,229	986,023
합 계	13,660,052	12,610,303
기타비용:		
유형자산처분손실	1,297,787	2,099,566
임차료(임차보증금)	6,210,181	6,215,475
이자비용(수입보증금)	1,240,840	1,327,607
기부금	546,799	535,600
매도가능증권처분손실	-	20,426
무형자산손상차손	180,909	366,591
매각예정자산손상차손	-	795,576
잡손실	180,244	648,765
합 계	9,656,760	12,009,606

33. 순금융원가

당기와 전기 중 순금융원가의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
금융원가		
이자비용	75,316,156	80,720,615
전환우선주상환손실	186,245	-
사채상환손실	480,108	-
차입금상환손실	1,341,193	-
공정가치변동손실	269	376,707
외환차손	12,394	-
금융원가 소계	77,336,365	81,097,322
금융수익		
이자수익	(5,447,422)	(3,895,190)
전환상환우선주 상환이익	-	(169,095)
사채상환이익	-	(4,652,532)
공정가치변동이익	-	(126,190)
금융수익 소계	(5,447,422)	(8,843,007)
순금융원가	71,888,943	72,254,315

34. 영업외기타비용

당기와 전기 중 영업외기타비용의 내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
지급수수료	343,093	646,610

35. 법인세비용

가. 당기와 전기 중 법인세비용의 구성요소는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
당기법인세비용	39,053,634	36,129,575
일시적차이 등의 발생과 소멸로 인한 이연법인세비용	5,746,948	(889,614)
총법인세비용	44,800,582	35,239,961
자본에 직접 반영된 법인세비용	977,821	184,431
법인세비용	45,778,403	35,424,392

나. 당기와 전기 중 법인세비용과 회계이익의 관계는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
법인세비용차감전순이익	185,819,966	141,960,884
적용세율에 따른 세부담액	44,942,032	34,328,134
조정사항:		
- 세무상 과세되지 않는 수익의 세효과	(117,771)	(238,710)
- 세무상 공제되지 않는 비용의 세효과	3,516	1,256,776
- 기타(세율차이 등)	950,626	78,192
법인세비용	45,778,403	35,424,392

다. 당기말과 전기말 현재 자본에 직접 반영된 법인세효과는 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년 12월 31일			2010년 12월 31일		
	반영 전	법인세효과	반영 후	반영 전	법인세효과	반영 후
보험수리적손익	(4,045,981)	977,821	(3,068,160)	(838,325)	184,431	(653,894)

라. 당기의 가중평균 적용세율은 24.2%(전기: 24.2%)입니다.

마. 2011년 12월 31일 공포된 변경 세율에 따라 당기말에 실현될 것으로 예상되는 이연법인세는 해당기간 동안 적용될 유효세율 24.2%를 사용하여 측정하였습니다.

36. 주당이익

가. 기본주당이익 -

(1) 당기 및 전기의 보통주식에 대한 기본주당이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원, 주).

구 분	2011년	2010년
당기순이익	140,041,563	106,536,493
보통주당기순이익	140,041,563	106,536,493
÷가중평균유통보통주식수(주1)	20,528,023	10,453,015
기본주당이익(단위:원)	6,821	10,191

(주1) 가중평균유통보통주식수의 산정내역은 다음과 같습니다.

구 분	주식수 변동내역	기 간	주식수(주)	일수	적수
2011년	기초 이월 유통보통주식수	2011.01.01 ~ 2011.02.09	10,580,550	40	423,222,000
	전환우선주의 전환	2011.02.10 ~ 2011.06.23	19,107,712	134	2,560,433,408
	유상증자	2011.06.24 ~ 2011.12.31	23,607,712	191	4,509,072,992
	합 계			365	7,492,728,400
2010년(*)	기초 이월 유통보통주식수	2010.01.01 ~ 2010.09.12	10,398,000	255	2,651,490,000
	유상증자	2010.09.13 ~ 2010.12.31	10,580,550	110	1,163,860,500
	합 계			365	3,815,350,500

(*) 전기의 가중평균유통보통주식수는 전기중의 무상증자를 반영한 것입니다.

당기 가중평균유통보통주식수 : $7,492,728,400\text{주} \div 365\text{일} = 20,528,023\text{주}$
 (전기 가중평균유통보통주식수 : $3,815,350,500\text{주} \div 365\text{일} = 10,453,015\text{주}$)

계속;

나. 회석주당이익 -

(1) 당기 및 전기의 회석주당이익 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원, 주).

구 분	2011년	2010년
보통주당기순이익	140,041,563	106,536,493
회석주당이익 산정을 위한 순이익	140,671,884	109,071,036
÷가중평균유통주식수(회석)	21,462,505	19,295,739
회석주당이익(단위:원)	6,554	5,652

(2) 회석주당이익 산정을 위한 순이익의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
보통주당기순이익	140,041,563	106,536,493
전환우선주(부채요소)에 대한 이자비용	630,321	3,510,916
전환상환우선주(부채요소)에 대한 이자비용 등	-	312,712
전환사채에 대한 이자비용(상환이익) 등(*)	-	(1,289,085)
회석주당이익 산정을 위한 순이익	140,671,884	109,071,036

(*) 당기중 전환사채에 대한 이자비용 등은 반회석효과로 인해 회석주당이익 산정시 고려되지 않았습니다

(3) 당기 및 전기의 가중평균유통주식수(회석)의 산정내역은 다음과 같습니다(단위:주).

구 분	2011년	2010년
가중평균유통보통주식수(기본)	20,528,023	10,453,015
전환우선주(미행사분) 효과	934,482	8,230,810
전환사채(미행사분) 효과	-	483,695
전환상환우선주(미행사분) 효과	-	128,219
가중평균유통주식수(회석)(*)	21,462,505	19,295,739

(*) 전기의 가중평균유통보통주식수(회석)는 전기 중의 무상증자를 반영한 것입니다.

37. 특수관계자 거래

가. 회사는 하이마트로지텍(주)과 (주)하이마트쇼핑몰, 에이치엠투어(주) 및 하이마트제일차유동화전문(유)의 지배회사이며, 해당회사는 모두 회사의 종속회사입니다.

나. 회사는 특수관계자와 용역의 제공 등의 거래를 하고 있는 바, 당기와 전기의 특수관계자와의 거래내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

매출회사	매입회사	2011년	2010년
(주)하이마트	하이마트로지텍(주)	5,127,204	4,418,204
(주)하이마트	(주)하이마트쇼핑몰	988,094	760,816
(주)하이마트	에이치엠투어(주)	22,383	17,192
(주)하이마트	유진기업(주)	191,550	131,021
유진기업(주)	(주)하이마트	126,857	4,800,000
하이마트로지텍(주)	(주)하이마트	102,075,423	91,937,994
(주)하이마트쇼핑몰	(주)하이마트	3,992,594	3,111,639
에이치엠투어(주)	(주)하이마트	608,184	533,791
하이마트제일차유동화전문(유))	(주)하이마트	9,030,716	-
합 계		122,163,005	105,710,657

계속;

다. 당기말과 전기말 현재 특수관계자에 대한 채권·채무내역은 다음과 같습니다(단위:천원).

채권보유회사	채무보유회사	계정과목	2011년 12월 31일	2010년 12월 31일
(주)하이마트	하이마트로지텍(주)	매출채권	369,244	-
		미수금	66,232	-
(주)하이마트	(주)하이마트쇼핑몰	매출채권	547	516
		미수금	131,267	74,038
(주)하이마트	에이치엠투어(주)	매출채권	1,076	705
		미수금	990	990
(주)하이마트	유진기업(주)	매출채권	16,320	500
		선급비용	228,571	271,429
		보증금	1,500,000	1,500,000
하이마트로지텍(주)	(주)하이마트	미지급금	7,010,462	761,854
(주)하이마트쇼핑몰	(주)하이마트	미지급금	627,294	476,871
		수입보증금	100,000	100,000
에이치엠투어(주)	(주)하이마트	미지급금	44,000	44,000
		수입보증금	50,000	50,000
하이마트제일차유동화전문(유)	(주)하이마트	자산유동화사채	130,000,000	-
		미지급비용	562,292	-

당기말 현재 회사는 물류창고와 관련하여 유진기업(주)와 임차계약을 체결하고 있는 바, 이와 관련하여 1,500백만원의 보증금을 예치하고 있으며, 당기 중 지급한 임차료는 127백만원(전기: 69백만원)입니다.

라. 당기말 현재 회사의 유경선 대표이사는 회사의 차입금과 관련하여 연대보증을 제공하고 있습니다(주석16참조).

마. 당기와 전기 중 주요 경영진에게 지급된 보상금액은 다음과 같습니다(단위:천원).

구 분	2011년	2010년
급여 및 기타 단기종업원 급여	12,292,770	12,892,413
퇴직급여	1,428,580	1,552,292
합 계	13,721,350	14,444,705

내부회계관리제도 검토의견

주식회사 하이마트

외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 하이마트의 2011년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의 3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨 부 : 1. 외부감사인인 내부회계관리제도 검토보고서
2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

=====

주식회사 하이마트

대표이사 귀하 2012년 3월 15일

우리는 첨부된 주식회사 하이마트의 2011년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태 평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태 평가보고서를 작성할 책임은 주식회사 하이마트의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서에서 "2011년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2011년 12월31일 현재 회사의 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 운영실태 평가보고서에 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 경우제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 2011회계연도 중 한국거래소 유가증권시장에 상장한 대기업으로 경영자의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태 평가보고는 내부회계관리제도모범기준 적용의견서 06-1 [모범기준 시행시기의 적용]과 내부회계관리제도 모범기준 제6장 "부칙" 및 내부회계관리제도 모범기준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 상장대기업보다는 현저하게 완화된 방식으로 이루어 졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 한국채택국제회계기준에 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 운영실태 평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 제 6장 '부칙'의 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.

삼 일 회 계 법 인

대 표 이 사 안 경 태

회사의 내부회계관리제도 운영실태평가보고서

=====

주식회사 하이마트

운영실태 평가보고서

하이마트 아사회 및 감사위원회 귀중

본 내부회계관리자는 2011년 12월 31일 현재 동일 자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다.

본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다.

본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

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

2012-02-09

내부회계관리자 양 원 돈 (인)

대표이사 선 종 구 (인)

유 경 선 (인)