

주식회사 거원시스템

재무제표에 대한

감사보고서

제 8 기

2003년 01월 01일부터
2003년 12월 31일까지

안건회계법인

목 차

외부감사인의 감사보고서 -----

재무제표

대차대조표 -----

손익계산서 -----

이익잉여금처분계산서 -----

현금흐름표 -----

재무제표에 대한 주석 -----

참고자료 -----

주요경영지표 -----

외부감사인의 감사보고서

주식회사 거원시스템
주주 및 이사회 귀중

2004년 2월 25일

1. 감사보고서 본문

본 감사인은 첨부된 주식회사 거원시스템의 2003년 12월 31일과 2002년 12월31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 주식회사 거원시스템의 2003년 12월 31일과 2002년 12월31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금의 변동과 현금흐름의 내용을 한국기업회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

다음은 감사의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서 감사보고서 이용자의 합리적인 의사결정에 참고가 되는 사항입니다.

(1) 특수관계자와의 거래

재무제표에 대한 주석 10에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 특수관계자인 미국현지법인 Jetaudio INC.에 2,159,185천원(US\$ 1,796,577)을 매출하였습니다. 이로 인하여 당기말 현재 관련 매출채권은 1,562,419천원(US\$ 1,304,407)입니다.

(2) 협회중개시장(KOSDAQ) 주권등록

재무제표에 대한 주석 11에서 설명하고 있는 바와 같이 회사는 2003년 7월8일 유상증자를 실시하고 2003년 7월 11일 KOSDAQ에 주권을 신규로 등록하였습니다.

(3) 기업회계기준서의 적용

재무제표에 대한 주석2에서 설명하고 있는 바와 같이 한국회계기준위원회는 기존 기업회계기준을 전면적으로 개정하여 기업회계기준서를 제정하였는바, 동 기업회계기준서 중 제2호부터 제9호까지는 2002년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용하도록 되어 있습니다. 따라서 회사의 재무제표는 기업회계기준서 제 2호 내지 제 9호에 따라 작성되었으며 이러한 회계변경은 그 타당성이 인정됩니다.

이 감사보고서는 감사보고서일 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

서울시 마포구 공덕동 252-5
대표이사 공인회계사 이원희

재 무 제 표
대 차 대 조 표

제 8 기 2003년 12월 31일 현재
제 7 기 2002년 12월 31일 현재

회사명 : 주식회사 거원시스템

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금 액		금 액	
자 산				
유동자산		16,375,480,552		5,658,361,493
당좌자산		7,485,298,064		4,007,710,241
현금및현금등가물(주석9,17)		1,490,383,514		1,583,014,083
단기금융상품(주석3)		147,849,000		-
매출채권(주석9,10)	4,996,481,636		2,659,354,783	
대손충당금(주석2)	(-)309,242,640	4,687,238,996	(-)268,730,895	2,390,623,888
미수수익(주석10)		59,154,537		6,369,315
미수금		22,245,692		-
선급금		291,067,163		25,240,000
선급부가세		772,992,510		-
선급비용		14,366,652		2,462,955
재고자산(주석2)		8,890,182,488		1,650,651,252
제품		466,160,600		263,264,459
원재료		7,511,674,216		566,043,727
저장품		78,113,715		3,227,020
재공품		834,233,957		818,116,046
고정자산		11,790,812,306		6,322,662,633
투자자산		6,865,842,257		4,131,183,250
장기금융상품(주석3)		-		2,500,000
매도가능증권(주석2,4)		1,460,800,000		1,760,805,000
만기보유증권(주석2,5)		10,700,000		195,000
장기대여금(주석10)		2,014,526,000		200,000,000
보증금		2,401,472,044		1,262,512,952
이연법인세차(주석2,13)		978,344,213		905,170,298
유형자산(주석2,6)		841,898,359		341,130,691
차량운반구	95,617,082		57,920,125	
감가상각누계액	(-)32,474,192	63,142,890	(-)50,128,190	7,791,935
비품	1,294,626,332		848,929,521	
감가상각누계액	(-)843,143,711	451,482,621	(-)584,998,285	263,931,236
금형	602,776,800		240,380,000	
감가상각누계액	(-)275,503,952	327,272,848	(-)170,972,480	69,407,520
무형자산(주석2,7)		4,083,071,690		1,850,348,692
상표권		13,080,520		6,648,891
개발비		2,609,991,170		1,843,699,801
기타의무형자산		1,460,000,000		-
자 산 총 계		28,166,292,858		11,981,024,126
부 채				
유동부채		7,612,510,680		1,633,405,387
매입채무(주석9)		1,698,143,932		92,783,952
단기차입금(주석9,10)		4,766,513,874		-
미지급금		763,484,657		972,684,468
미지급비용		3,637,694		-
예수금		62,654,187		20,351,720
부가세예수금		-		205,826,116

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금 액		금 액	
선수금		60,983,324		-
미지급법인세		257,093,012		341,759,131
고정부채		121,865,537		103,130,682
퇴직급여충당금(주석2)	377,713,976		257,829,168	
퇴직보험예치금(주석3)	(-)268,417,389	109,296,587	(-)154,698,486	103,130,682
판매보증충당금(주석2)		12,568,950		-
부 채 총 계		7,734,376,217		1,736,536,069
자 본				
자본금(주석11)		2,695,500,000		2,100,000,000
보통주자본금		2,695,500,000		2,100,000,000
자본잉여금		7,607,648,654		894,397,360
주식발행초과금		7,607,648,654		894,397,360
이익잉여금		10,128,770,487		7,088,684,479
기업합리화적립금		318,338,796		318,338,796
처분전이익잉여금		9,810,431,691		6,770,345,683
(당기순이익 : 당기 : 3,040,086,008 원 전기 : 3,581,215,695 원)				
자본조정		(-)2,500		161,406,218
자기주식(주석12)		(-)2,500		(-)2,500
주식매수선택권(주석2,16)		-		161,408,718
자 본 총 계		20,431,916,641		10,244,488,057
부 채 와 자 본 총 계		28,166,292,858		11,981,024,126

손 익 계 산 서

제 8 기 2003년 1월 1일부터 2003년 12월 31일까지

제 7 기 2002년 1월 1일부터 2002년 12월 31일까지

회사명 : 주식회사 거원시스템

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금 액		금 액	
매출액(주석10)		26,400,758,487		16,811,353,141
제품매출	26,194,914,187		16,471,977,603	
상품매출	182,368,520		58,038,661	
기타매출	23,475,780		-	
용역매출	-		281,336,877	
매출원가(주석10)		18,852,835,289		10,875,160,780
제품매출원가	18,731,280,593		10,774,261,722	
기초제품재고액	263,264,459		201,369,954	
당기제품제조원가	18,992,615,897		10,871,266,035	
타계정으로대체액	(-)58,439,163		(-)35,109,808	
기말제품재고액	(-)466,160,600		(-)263,264,459	
상품매출원가	121,554,696		42,073,344	
용역원가	-		58,825,714	
매출총이익		7,547,923,198		5,936,192,361
판매비와관리비(주석15)		4,280,612,974		2,768,965,862
급여	700,863,954		478,192,807	
잡급	15,814,812		5,989,060	
퇴직급여	14,372,732		58,332,562	
복리후생비	106,378,669		67,503,239	
여비교통비	33,618,862		41,210,274	
접대비	85,356,461		47,635,521	
통신비	40,111,828		26,624,076	

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금 액		금 액	
이익잉여금처분액		-		-
차기이월이익잉여금		9,810,431,691		6,770,345,683

현 금 흐 릐 표

제 8 기 2003년 1월 1일부터 2003년 12월 31일까지

제 7 기 2002년 1월 1일부터 2002년 12월 31일까지

회사명 : 주식회사 거원시스템

(단위 : 원)

과 목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금 액		금 액	
영업활동으로인한현금흐름		(-)5,732,587,155		3,344,146,579
당기순이익	3,040,086,008		3,581,215,695	
현금의유출이없는비용등의가산	1,011,266,006		878,050,101	
감가상각비	373,914,900		292,058,534	
대손상각비	40,511,745		235,402,171	
무형자산상각비	295,014,049		65,556,473	
퇴직급여	193,301,749		191,044,624	
유형자산처분손실	-		42,000	
외화환산손실	30,937,208		15,442,961	
판매보증충당금전입	12,568,950		-	
주식보상비용	65,017,405		78,503,338	
현금의유입이없는수익등의차감	(-)93,998,205		(-)14,160,001	
외화환산이익	82,804,205		14,160,001	
유형자산처분이익	199,000		-	
투자자산처분이익	10,995,000		-	
영업활동으로인한자산부채의변동	(-)9,689,940,964		(-)1,100,959,216	
매출채권의감소(증가)	(-)2,276,937,104		336,763,366	
미수수익의 증가	(-)52,785,222		(-)566,000	
재고자산의증가	(-)7,239,531,236		(-)926,760,175	
미수금의감소(증가)	(-)22,245,692		347,300	
선금금의증가	(-)265,827,163		(-)17,470,580	
선금비용의증가	(-)11,903,697		(-)2,462,955	
선금부가세의 증가	(-)772,992,510		-	
퇴직보험예치금의증가	(-)113,718,903		(-)95,912,639	
매입채무의증가(감소)	1,605,359,980		(-)563,844,891	
선수금의증가(감소)	60,983,324		(-)10,072,800	
예수금의증가	42,302,467		2,713,700	
미지급비용의 증가	3,637,694		-	
부가세예수금의증가(감소)	(-)205,826,116		171,879,107	
미지급법인세의증가(감소)	(-)84,666,119		163,073,895	
이연법인세차의증가	(-)73,173,915		(-)900,645,396	
미지급금의증가(감소)	(-)209,199,811		774,321,949	
퇴직금의지급	(-)73,416,941		(-)32,323,097	
투자활동으로인한현금흐름		(-)6,179,517,459		(-)2,386,477,062
투자활동으로인한현금유입액	413,699,000		-	
장기금융상품의감소	2,500,000		-	
매도가능증권의처분	411,000,000		-	
차량운반구의처분	199,000		-	
투자활동으로인한현금유출액	(-)6,593,216,459		(-)2,386,477,062	
단기금융상품의증가	147,849,000		195,000	
장기대여금의증가	1,814,526,000		128,000,000	
유형자산의취득	874,682,568		322,775,642	

과목	제 8(당) 기		제 7(전) 기	
	금 액		금 액	
매도가능증권의증가	100,000,000		30,000,000	
만기보유증권의증가	10,505,000		-	
상표권의취득	11,159,000		8,059,030	
개발비의지급	1,056,578,047		1,745,124,438	
기타무형자산의증가	1,460,000,000		-	
보증금의증가	1,117,916,844		152,322,952	
재무활동으로인한현금흐름		11,819,474,045		(-)3,601,140
재무활동으로인한현금유입액	11,819,474,045		-	
단기차입금의증가	4,737,148,874		-	
유상증자	6,934,775,671		-	
주식매입선택권행사	147,549,500		-	
재무활동으로인한현금유출액	-		(-)3,601,140	
자기주식의취득	-		2,500	
무상증자사단주보상	-		3,598,640	
현금의증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		(-)92,630,569		954,068,377
기초의현금		1,583,014,083		628,945,706
기말의현금		1,490,383,514		1,583,014,083

재무제표에 대한 주석

2003년 12월 31일 현재

회사명 : 주식회사 거원시스템

1. 일반사항

당사는 소프트웨어 및 시스템 개발 판매를 목적으로 1995년 4월에 설립되었으며, 1996년 10월 주식회사 거원시스템으로 법인전환 하였습니다. 1997년 7월에 제트오디오 소프트웨어를 개발하였으며, 음성인식/합성/압축 기술을 이용한 소프트웨어 및 CTI시스템을 개발하였고, 1999년에 인터넷 사업부를 설립하여 사업영역을 확대하였습니다. 1999년 5월 벤처기업으로 등록하였고, 1998년 8월 주식회사 거원시스템 부설연구소를 설립하였으며, 1999년 12월 병역특례 지정업체로 선정되었습니다. 또한 미국시장 진출을 위해 현지법인을 설립하였습니다. 회사는 2002년 9월 27일 한국증권업협회에 제출한 등록예비심사청구서를 코스닥위원회가 심의한 결과 2002년 12월 23 일자로 승인을 받았으며 2003년 7월 11일에 협회중개시장에 등록하였습니다.

또한, 당사의 재무제표는 정기주주총회 제출을 위하여 2004년 3월 11일에 당사의 이사회에서 최종 승인될 예정입니다.

2. 중요한 회계처리방침의 요약

당사의 재무제표는 한국기업회계기준에 따라 작성되었으며, 그 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 기업회계기준서의 적용

당사의 재무제표는 한국기업회계기준과 2002년 12월 31일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제 2호 내지 제 9호에 따라 작성되었습니다.

1) 유가증권

당사는 기업회계기준서 제 8호 유가증권에 따라 유가증권의 회계처리를 변경하였습니다. 이러한 회계변경이 종전의 방식에 의하였을 때보다 당기경상이익 및 당기순이익에 미치는 영향은 없습니다.

한편, 비교표시된 2002년 12월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료하는 회계기간에 대한 현금흐름표는 비교목적으로 상기의 사항을 반영하여 재작성 되었습니다.

(2) 유가증권

유가증권의 취득원가는 유가증권의 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 포함한 가격으로 산정하고 이에 총평균법을 적용하여 취득목적과 성격에 따라 단기매매증권, 매도가능증권, 만기보유증권으로 분류하고 있으며 유가증권 중종대한 영향력을 행사할 수 있는 지분증권은 지분법적용투자주식으로 분류하고 있는바, 당사가 적용하고 있는 유가증권의 평가방법은 다음과 같습니다.

1) 단기매매증권의 평가

단기매매증권은 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 유가증권으로서 공정가액을 대차대조표가액으로 하고, 미실현보유손익은 단기매매증권평가이익(또는 손실)의 과목으로 하여 기간손익으로 표시하고 있습니다.

2) 만기보유증권의 평가

만기보유증권은 원금 및 이자의 상환금액과 상환시기가 약정에 의하여 확정되었거나확정이 가능한 채무증권으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 투자자산인 만기보유증권으로

분류하고 있습니다. 다만, 대차대조표일로부터 1년내에 만기가 도래하는 만기보유증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

만기보유증권은 취득원가를 대차대조표가액으로 하고 있으며, 취득원가와 액면가액이 다른 것은 그 차액을 상환기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다. 또한, 만기보유증권의 회수가능가액이 상각후 취득원가보다 작은 경우에는 동 차액을 만기보유증권감액손실의 과목으로 하여 기간손실로 처리하고 감액손실 금액을 차감한 후의 회수가능가액을 대차대조표가액으로 표시하고 있습니다. 다만, 감액한 만기보유증권의 감액손실의 회복이 감액손실을 인식한 기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 당초에 감액손실을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후 취득원가가 되었을 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 만기보유증권감액손실환입의 과목으로 하여 기간이익으로 처리하고 있습니다(주석5참조).

3) 매도가능증권의 평가

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

매도가능증권은 공정가액을 대차대조표가액으로 하되, 시장성이 없는 지분증권의 공정가액을 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있으며 시장가격이 없는 채무증권은 미래현금흐름을 공신력 있는 독립된 신용평가기관에 의한 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율로 평가한 금액을 공정가액으로 평가하고 있습니다. 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 매도가능증권평가이익(또는 손실)의 과목으로 하여 자본조정으로 처리하고 있습니다. 또한, 공정가액이 하락하여 회복할 가능성이 없는 경우에는 당해 매도가능증권의 장부가액과 공정가액의 차액을 매도가능증권감액손실의 과목으로 하여 기간손실로 처리하고 있으며, 동 매도가능증권과 관련된 매도가능증권평가이익(또는 손실)은 매도가능증권감액손실에서 차감(또는 부가)하고 있습니다. 다만, 감액한 매도가능증권의 감액손실의 회복이 감액손실을 인식한기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이전에 인식하였던 감액손실 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 매도가능증권감액손실환입의 과목으로 하여 기간이익으로 처리하고 있습니다(주석4참조).

(3) 대손충당금

당사는 대차대조표일 현재의 매출채권등의 잔액에 대하여 개별 분석과 과거의 대손경험율을 토대로 예상되는 대손추정액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

(4) 재고자산의 평가

당사는 재고자산을 총평균법에 의해 산정된 취득원가로 평가하고 있으며, 연중계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매 회계연도의 결산시에 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다.

다만, 재고자산의 순실현가능가액이 취득원가보다 하락한 경우에는 순실현가능가액을 대차대조표가액으로 하고 있으며, 이에 따라 당기 및 전기 중 발생한 재고자산평가손실은 없습니다.

(5) 유형자산의 평가 및 감가상각방법

당사의 유형자산은 취득원가로 평가되어 있습니다. 또한, 당사는 유형자산의 취득 또는 완성후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 지출은 자본적 지출로, 당해 자산의 원상을 회복시키거나 능률유지를 위한 지출은 수익적 지출로 처리하고 있습니다. 한편, 유형자산에 대한 감가상각비는 4년의 내용연수에 따라 정률법에 의하여 계산하고 있습니다.

(6) 무형자산의 평가 및 상각방법

당사는 무형자산을 취득원가로 평가하고 있으며 무형자산중 개발비는 관련제품의 판매 또는 사용이 가능한 시점부터 3년의 내용연수를, 산업재산권과 기타의 무형자산은 3년의 내용연수를 적용하여 정액법에 의하여 산정된 상각액을 직접차감한 잔액으로 표시하고 있습니다(주석7참조).

(7) 퇴직급여충당금

당사는 임직원 퇴직금지급규정에 따라 당기말 현재 1년이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당금으로 설정하고 있으며 당기 및 전기 중 퇴직금 지급액은 각각 73,416,941원과 32,323,097원입니다.

당사는 종업원의 수급권을 보장하는 퇴직보험을 동부화재취등에 가입하고 있으며, 납입보험료는 퇴직보험예치금으로 계상하여 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

(8) 판매보증충당금

당사는 향후 사용이 예상되는 고객들의 구매포인트 적립액을 판매보증충당금으로 계상하고 있습니다.

(9) 외화자산과 부채의 환산

당사는 대차대조표일 현재의 기준환율(US\$1당: 당기말 1,197.80원, 전기말1,200.40원)에 의하여 화폐성 외화자산과 부채를 환산하고 있으며, 이로 인한 외화환산손익은기간손익으로 처리하고 있습니다.

(10) 주식매수선택권

당사는 주식매수선택권을 최소가치접근법을 사용하여 평가하고 있습니다.

(11) 이연법인세차(대)

당사는 미래의 법인세법상의 과세소득에 차감할 일시적차이 및 조세특례제한법상 이월되는 세액공제에 대한 법인세효과를 이연법인세차(대)로 계상하고 있습니다.

3. 사용이 제한된 예금

대차대조표일 현재 사용이 제한된 예금의 내역은 다음과 같습니다.

계정과목	적요	당기	전기	(단위 : 천원)
				비고
단기금융상품	외환은행	147,849	-	주금납입금
장기금융상품	외환은행	-	2,500	당좌개설보증금
퇴직보험예치금	동부화재등	268,417	154,698	종업원퇴직금
합계		416,266	157,198	

4. 매도가능증권

대차대조표일 현재 매도가능증권의 평가 내역은 다음과 같습니다.

(1) 지분증권

<당기>

회사 (종목)명	주식수	지분율	취득원가/ 기초가액	공정가액	장부가액	미실현 보유손익	(단위 : 천원)	
							감액손실	
							당기이전	당기
Jetaudio Inc.	2,000,000주	100%	1,130,800	(주1)	1,130,800	-	-	-
후이즈	60,000주	1.06%	30,000	(주2)	30,000	-	-	-
㈜포켓스페이스	20,000주	15%	200,000	(주2)	200,000	-	-	-
합계			1,360,800		1,360,800	-	-	-

(주1) : 상기 피투자회사는 직전 사업연도말 현재 자산총액이 70억원 미만이고 지분법적용으로 인하여 발생하는 투자주식의 변동액이 중요하지 않으므로 기업회계기준등에 관한 해석 (42-59)에 근거하여 지분법으로 평가하지 아니하였습니다.

(주2) : 상기주식은 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가액을 평가 할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

<전기>

회사 (종목)명	주식수	지분율	취득원가/ 기초가액	공정가액	장부가액	미실현 보유손익	(단위 : 천원)	
							감액손실	
							전기이전	전기
Jetaudio Inc.	2,000,000주	100%	1,130,800	(주1)	1,130,800	-	-	-
SK-IMT	15,000주	0.03%	400,005	(주2)	400,005	-	-	-
후이즈	60,000주	1.06%	30,000	(주2)	30,000	-	-	-
쥬포켓스페이스	20,000주	15%	200,000	(주2)	200,000	-	-	-
합 계			1,760,805		1,760,805	-	-	-

(주1) : 상기 피투자회사는 직전 사업연도말 현재 자산총액이 70억원미만이고 지분법적용으로 인하여 발생하는 투자주식의 변동액이 중요하지 않으므로 기업회계기준등에 관한 해석 (42-59)에 근거하여 지분법으로 평가하지 아니하였습니다.

(주2) : 상기주식은 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가액을 평가 할 수 없어 취득원가로 평가하였습니다.

(2) 채무증권

<당기>

만기일	회사 (종목)명	취득원가	상각액	상각 후 취득원가	공정가액	장부가액	미실현 보유손익	(단위 : 천원)	
								감액손실	
								당기이전	당기
2009.4.28	제일은행 후순위사채	100,000	-	100,000	100,000	100,000	-	-	-

5. 만기보유증권

대차대조표일 현재 만기보유증권의 평가 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

만기일	회사 (종목)명	취득가액	상각액	상각 후 취득가액	회수가능가액	(단위 : 천원)		장부가액
						감액손실		
						당기이전	당기	
10년내	국공채	10,700	-	10,700	10,700	-	-	10,700

<전기>

만기일	회사 (종목)명	취득가액	상각액	상각 후 취득가액	회수가능가액	(단위 : 천원)		장부가액
						감액손실		
						전기이전	전기	
10년내	국공채	195	-	195	195	-	-	195

6. 유형자산의 당기변동

(1) 당사의 유형자산의 장부가액 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

구분	기초	취득	처분	감액손실(환입)	감가상각비	기타	당기말
차량운반구	7,792	66,589	-	-	11,238	-	63,143
비품	263,931	445,697	-	-	258,145	-	451,483
금형	69,408	362,397	-	-	104,532	-	327,273
합계	341,131	874,683	-	-	373,915	-	841,899

<전기>

구분	기초	취득	처분	감액손실(환입)	감가상각비	기타	전기말
차량운반구	1,201	14,001	-	-	7,410	-	7,792
비품	195,612	289,385	42	-	221,024	-	263,931
금형	113,642	19,390	-	-	63,624	-	69,408
합계	310,455	322,776	42	-	292,058	-	341,131

7. 무형자산

(1) 당사의 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

구분	취득원가	상각누계액	감액손실누계액	장부가액
상표권	19,218	6,138	-	13,080
개발비	2,964,424	354,433	-	2,609,991
기타의 무형자산	1,460,000	-	-	1,460,000
합계	4,443,642	360,571	-	4,083,071

<전기>

구분	취득원가	상각누계액	감액손실누계액	장부가액
상표권	8,059	1,410	-	6,649
개발비	1,907,846	64,146	-	1,843,700
합계	1,915,905	65,556	-	1,850,349

(2) 당사의 무형자산의 장부가액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

구분	기초	증가	폐기와처분	감액손실(환입)	상각비	기타	당기말
상표권	6,649	11,159	-	-	4,727	-	13,081
개발비	1,843,700	1,056,578	-	-	290,287	-	2,609,991
기타의무형자산	-	1,460,000	-	-	-	-	1,460,000
합계	1,850,349	2,527,737	-	-	295,014	-	4,083,072

<전기>

구분	기초	증가	폐기와처분	감액손실(환입)	상각비	기타	전기말
상표권	-	8,059	-	-	1,410	-	6,649
개발비	162,722	1,745,124	-	-	64,146	-	1,843,700
합계	162,722	1,753,183	-	-	65,556	-	1,850,349

8. 연구비와 개발비

당사의 연구개발비에 관한 내역은 다음과 같습니다.

구분	(단위 : 천원)			
	판매비와 관리비		제조원가	
	당기	전기	당기	전기
경상개발비	884,016	906,478	94,358	85,717

9. 외화자산과 외화부채

대차대조표일 현재 당사의 외화자산과 외화부채의 주요 내역은 다음과 같습니다.

계정과목	외화	(단위 : 천원)				
		당기		전기		
		원화환산액		원화환산액		
현금및현금등가물	US\$	351,483.97	421,007	US\$	218,606.19	262,415
	HKD	3,540.00	546		-	-
	EUR	1,900.00	2,855		-	-
매출채권	US\$	2,448,669.27	2,933,248	US\$	313,522.27	376,352
	¥	43,649,543.00	488,700	¥	3,649,549.00	442,113
자산합계	US\$	2,800,153.24	3,354,255	US\$	532,128.46	638,767
	¥	43,649,543.00	488,700	¥	43,649,549.00	442,113
	HKD	3,540.00	546			
	EUR	1,900.00	2,855			
매입채무	US\$	-	-	US\$	600,000.00	720,240
단기차입금	US\$	2,650,000.00	3,174,170	US\$	-	-
부채합계	US\$	2,650,000.00	3,174,170	US\$	-	-

10. 특수관계자와의 거래

특수관계자와의 주요거래 및 이와 관련된 대차대조표일 현재의 채권·채무 잔액과 담보·보증의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 거래내역

특수관계자의 명칭	(단위 : 천원)					
	매출		매입		기타거래	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
Jetaudio INC.	2,159,185	358,577	-	1,101,600	-	-

(2) 채권·채무

특수관계자명칭	(단위:천원)		
	매출채권	대여금	미수수익
Jetaudio INC.	1,562,419	-	-
주주.임원.종업원	-	2,014,526	45,810
	1,562,419	2,014,526	45,810

(3) 주주·임원·종업원과의 거래내역

(단위:천원)						

4. 주식보상비용	65,017	78,503	-	-	65,017	78,503
5. 미수수익	6,369	4,038	-	-	6,369	4,038
6. 접대비 한도초과	-	-	60,443	34,218	60,443	34,218
7. 판매촉진비	12,569	-	-	-	12,569	-
8. 기타	-	-	42,507	6,309	42,507	6,309
소 계	426,938	442,289	102,950	40,527	529,888	482,816
II. 손금산입 및 익금불산입						
1. 퇴직보험료	99,548	108,706	-	-	99,548	108,706
2. 대손충당금	241,885	3,273	-	-	241,885	3,273
3. 미수수익	13,344	6,369	-	-	13,344	6,369
소 계	354,777	118,348	-	-	354,777	118,348

(2) 주요 누적일시적 차이의 증감내역 및 이연법인세차(대)의 총 내역

당기 및 전기 중 당사의 누적일시적 차이의 증감 내역 및 대차대조표일 현재 이연법인세차(대)의 총액은 다음과 같습니다.

(당기)					(단위 : 천원)
구 분	기 초 잔 액	증 가	감 소	기 말 잔 액	
(차감할일시적차이)					
대손충당금	241,885	258,912	241,885	258,912	
감가상각비	2	-	-	2	
주식보상비용	161,469	65,017	226,486	-	
퇴직급여충당금	170,174	64,609	-	234,783	
판매보증충당금	-	12,569	-	12,569	
	573,530	401,107	468,371	506,266	
(가산할일시적차이)					
퇴직보험료	(154,698)	(99,548)	(19,463)	(234,783)	
미수수익	(6,369)	(13,344)	(6,369)	(13,344)	
개발비	(54,241)	-	-	(54,241)	
	(215,308)	(112,892)	(25,832)	(302,368)	
일시적차이에 대한 법인세효과					
이연법인세차	75,706	52,946	61,825	66,827	
이연법인세대	(28,421)	(14,902)	(3,410)	(39,913)	
이월세액공제에 대한 법인세효과					
이연법인세차	857,885	444,742	351,197	951,430	
이연법인세차(대)-순액	905,170	482,786	409,612	978,344	

(전기)					(단위 : 천원)
구 분	기 초 잔 액	증 가	감 소	기 말 잔 액	
(차감할일시적차이)					
대손충당금	3,273	241,885	3,273	241,885	
감가상각비	2	-	-	2	
주식보상비용	82,966	78,503	-	161,469	
퇴직급여충당금	61,992	108,182	-	170,174	
	148,233	428,570	3,273	573,530	
(가산할일시적차이)					
퇴직보험료	(55,673)	(108,706)	(9,681)	(154,698)	
미수수익	(4,038)	(6,369)	(4,038)	(6,369)	
개발비	(54,241)	-	-	(54,241)	
	(113,952)	(115,075)	(13,719)	(215,308)	
일시적차이에 대한 법인세효과					
이연법인세차	19,567	56,571	432	75,706	
이연법인세대	(15,042)	(15,190)	(1,811)	(28,421)	

이월세액공제에 대한 법인세효과				
이연법인세차	-	857,885	-	857,885
이연법인세차(대)-순액	4,525	899,266	(1,379)	905,170

당기 및 전기말 현재 차감할 일시적차이 및 이월세액공제에 대한 법인세 효과는 대차대조표일 현재 기대되는 미래의 과세소득이 차감할 일시적차이 및 이월세액공제를 초과하므로 그 실현가능성이 거의 확실한 것으로 판단됩니다.

(3) 당기 및 전기 법인세비용차감전순이익에 대한 유효세율은 다음과 같습니다.

	(단위 : 천원)	
	당기	전기
법인세비용(A)	404,645	(437,575)
법인세비용 차감전 순이익(B)	3,444,731	3,143,641
유효세율(A)/(B)	11.7%	(주)

(주) 당사의 전기 유효세율은 법인세비용이 부의 숫자이므로 산정할 수 없습니다.

(4) 법인세비용의 주요 구성내역

당기 및 전기 손익에 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

	(단위 : 천원)	
	당기	전기
1. 법인세부담액	477,819	463,070
2. 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액(주1)	20,371	(42,760)
3. 이월세액 공제로 인한 이연법인세 변동액(주2)	(93,545)	(857,885)
법인세비용(이익)	404,645	(437,575)
(주1) 일시적차이에 대한 기말 순이연법인세차	26,914	47,285
일시적차이에 대한 기초 순이연법인세차	47,285	4,525
일시적차이의 발생 소멸로 인한 이연법인세 증감	20,371	(42,760)
(주2) 이월세액공제에 대한 기말 이연법인세차	951,430	857,885
이월세액공제에 대한 기초 이연법인세차	857,885	-
이월세액공제의 발생으로 인한 이연법인세 변동액	(93,545)	(857,885)

14. 주당이익

당사의 1주당 경상이익 및 1주당 순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본 주당이익

구분	(단위 : 원)	
	당기	전기
당기순이익	3,040,086,008	3,581,215,695
손익계산서상 특별이익	-	-
손익계산서상 특별손실	-	-
특별손익에 대한 법인세비용	-	-
경상이익	3,040,086,008	3,581,215,695
가중평균유통보통주식수(주)	4,753,096주	4,199,997주
주당경상이익	640	853
주당순이익	640	853

(주) 가중평균 유통주식수의 계산

	당 기	전 기
--	-----	-----

구분	주식수	가중치	적수	주식수	가중치	적수
기초	4,200,000	365	1,533,000,000	4,200,000	365	1,533,000,000
자기주식	(5)	365	(1,825)	(5)	243	(1,215)
유상증자	1,140,000	177	201,780,000	-	-	-
주식매수 선택권행사	51,000	2	102,000	-	-	-
			1,734,880,175			1,532,998,785
			÷ 365			÷ 365
가중평균발행 보통주식수 :			4,753,096			4,199,997

15. 부가가치계산에 필요한 사항

대차대조표일 현재 당사의 판매비와관리비 및 제조원가에 포함된 부가가치의 계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다.

내역	판매비와관리비		제조원가		합계	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
급여	716,679	484,182	1,450,870	487,687	2,167,549	971,869
퇴직급여	14,373	58,332	52,829	50,077	67,202	108,409
복리후생비	106,379	67,503	157,946	88,610	264,325	156,113
감가상각비	68,784	40,038	305,131	252,020	373,915	292,058
세금과공과	16,515	15,617	456	185	16,971	15,802
합계	922,730	665,672	1,967,232	878,579	2,889,962	1,544,251

16. 주식매수선택권

당사는 임직원의 주식매수선택권 행사에 따라 2003년 12월 29일에 신주 51,000 주를 발행하였습니다. 한편, 당사는 주식매수선택권 관련 보상비용을 최소가치접근법에 의한 블랙솔즈모형에 따라 간편법을 사용하여 산정하였으며 이에 따라 당기 중 인식한 보상비용은 65,017천원이고 당기중 행사가 완료되어 자본에 전입되었으며 당해 회계연도 이후에 비용으로 인식할 보상원가는 없습니다.

17. 현금흐름표

당사의 현금흐름표에 관한 사항은 다음과 같습니다.

(1) 현금의 유입과 유출이 없는 거래 중 중요한 사항은 다음과 같습니다.

과목	(단위 : 천원)	
	당기	전기
주식매입선택권의 주식발행초과금으로 대체	226,423	-

(2) 현금의 정의

현금흐름표상의 현금은 대차대조표상의 현금 및 현금등가물(당기말 1,490,384천원, 전기말 1,583,014천원)입니다.

18. 보험가입자산

당사의 차량운반구는 동양화재해상보험(주) 등에 자동차손해배상책임보험과 종합보험에 가입되어 있습니다.

19. 지급보증

대차대조표일 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

			(단위 : 천원)
제공자	보증건수	보증금액	보증내용
서울보증보험 등	20건	230,000	계약이행보증 등

20. 우발채무와 약정사항

(1) 계류중인 소송사건

당사는 2002년 11월22일 일본에서 당사의 소프트웨어 영업을 대행하고 있는 노박에당사제품인 제트오디오의 판매수량과 단가를 허위로 작성하여 119,537,666 엔을 사취하여 사기행위로 인한 부당이득 반환소송을 제기하였으며 이에 따라 2003년 1월에 2회의 구두변론이 있었습니다. 한편 당사의 소송제기에 노박은 2003년2월 개발의무위반(채무불이행)을 주장하며 211,647,023 엔의 반소를 제기하였습니다. 상기의 소송결과는 현재로서는 예측하기 힘듭니다. 당사는 노박이 제기한 반소에 대해 당사에 손실이 미치지 않도록 최대주주인 박남규 대표이사과 2대주주인 JetAudio Inc.의 정재욱 대표이사가 동 소송건에 대해 모든 금전적 손실을 책임질 것을 약속하는 약정서를 한국증권업협회에 제출하였으며, 서울보증보험을 통해 보증보험증권(보험가입금액 211,647,236엔)을 발급 받았습니다.

(3) 기술도입계약

계약상대방	계약체결시기(계약기간)	계약의 목적 및 주요내용
Thomson	2001.08.03	MP3 codec 사용에 따른 기술사용료로서 연 최소로열티는 \$15,000이고 \$100,000까지는 \$5/copy이며 \$100,000 초과시에는 \$0.75/copy를 지급하기로 되어 있음.
㈜엠피맨닷컴	2002.07.29(5년간)	특허통상실시권허여계약으로서 대당 \$0.25를 지불하며 특허무효심판 판결시 기지급한 특허료 환불받음.

21. 4/4분기 주요경영성과

당사는 최종 중간기간의 재무제표를 별도로 작성하지 않았으나, 당사의 주요경영성과는 다음과 같습니다.

			(단위 : 천원)
분기매출액	분기경상이익	분기순이익	
7,065,628	546,297	380,735	

		(단위 : 원)
주당분기경상이익	주당분기순이익	
71	71	

22. 경제적 불확실성

한국정부와 민간부문은 한국의 불리한 경제상황에 대응하여 기업 및 금융산업의 구조조정 노력을 지속하고 있는 바, 한국정부는 기업들에게 더 효율적이고 이익을 창출하는 기업이 될 수 있도록 하는 내용의 구조조정에 대한 조치를 계속적으로 취하고 있습니다.

당사는 상기 불리한 경제상황 및 이에 따른 개혁조치에 의한 직간접적인 영향을 받을 수도 있습니다.

당사의 재무제표는 당사의 재무상태에 영향을 미칠 수 있는 이러한 경제적 불확실성에 대한 경영자의

판단을 반영하고 있습니다. 그러나, 실제 결과는 경영자의 현재 시점의 판단과는 중요하게 다를 수 있습니다.

주요 경영지표

첨부된 주요 경영지표는 회사가 기업회계기준에 따라 작성한 재무제표로부터 산정된 비율이며 주식회사의외부감사에관한법률 제8조에 따라 참고자료로 첨부하는 것입니다.

1. 안정성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
유동비율	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	215.11%	358.67%
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	37.85%	16.95%
차입금의존도	$\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$	16.92%	(주)
영업이익대비 이자보상배율	$\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$	320.7배	(주)

* 위 산식 중 자산·부채 및 자본의 금액은 기말잔액이며, 자본은 당기순손익이 가감된 것임.

(주) 차입금과 이자비용이 없으므로 비율을 산정하지 아니합니다.

2. 수익성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액영업이익률	$\frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}} \times 100$	12.38%	18.84%
매출액순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}} \times 100$	11.52%	21.30%
총자산순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times 100$	15.14%	36.35%
자기자본순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} \times 100$	19.82%	42.55%
총자산대비 영업현금흐름비율	$\frac{\text{영업활동으로인한현금흐름}}{\text{총자산}} \times 100$	-28.56%	34.92%

* 자산 및 자본의 금액은 기초와 기말잔액의 평균치이며 자본은 당기순손익이 가감된 것임.

3. 성장성 및 활동성지표

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
매출액증가율	$\frac{\text{당기매출액}}{\text{전기매출액}} \times 100 - 100$	57.04%	98.84%
영업이익증가율	$\frac{\text{당기영업이익}}{\text{전기영업이익}} \times 100 - 100$	3.16%	57.87%
당기순이익증가율	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{전기순이익}} \times 100 - 100$	-15.11%	100.17%

구 분	산 식	비 율	
		당 기	전 기
	$\frac{\text{전기순이익}}{\text{당기말총자산}} \times 100 - 100$		
총자산증가율	$\frac{\text{전기말총자산}}{\text{당기말총자산}} \times 100 - 100$	135.09%	55.11%
자산회전율	$\frac{\text{매출액}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산})/2}$	1.32회	1.71회