

주식회사 코원시스템

재 무 제 표 에 대 한

감 사 보 고 서

제 11 기

2006년 01월 01일부터
2006년 12월 31일까지

제 10 기

2005년 01월 01일부터
2005년 12월 31일까지

한영회계법인

목 차

외부감사인의 감사보고서 -----

재무제표

대차대조표 -----

손익계산서 -----

이익잉여금처분계산서 -----

현금흐름표 -----

재무제표에 대한 주석 -----

참고자료

주요경영지표 -----

내부회계관리제도 검토의견 -----

외부감사인의 감사보고서

주식회사 코원시스템
주주 및 이사회 귀중

2007년 2월 15일

본 감사인은 첨부된 주식회사 코원시스템의 2006년 12월 31일과 2005년 12월 31일 현재의 대차대조표와 동일로 종료되는 양회계연도의 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 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 주식회사 코원시스템의 2006년 12월 31일과 2005년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금의 변동과 현금흐름의 내용을 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

서울시 영등포구 여의도동 25-15
한 영 회 계 법 인
대표이사 권 승 화

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.

재 무 제 표
대 차 대 조 표

제 11 기 2006년 12월 31일 현재
제 10 기 2005년 12월 31일 현재

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과 목	제 11(당) 기		제 10(전) 기	
		금 액		금 액
자 산				
I. 유동자산		33,985,282,560		35,722,596,904
(1) 당좌자산		19,062,200,887		18,440,240,385
1. 현금및현금등가물(주석10,18)		472,049,438		1,802,012,661
2. 단기금융상품(주석3,10,20)		4,959,217,650		875,870,047
3. 매출채권(주석10,11)	10,813,018,639		13,356,819,169	
대손충당금(주석2)	(-)348,530,040	10,464,488,599	(-)256,664,409	13,100,154,760
4. 단기대여금(주석10,11)		390,915,000		430,020,186
5. 미수수익(주석11)		267,483,765		109,264,430
6. 미수금(주석10,11)		36,334,843		450,146,207
7. 미수법인세환급액(주석2,14)		104,178,753		-
8. 선급금		1,650,781,364		355,260,013
9. 선급부가세		549,790,078		997,009,884
10. 선급비용		35,510,473		42,502,197
11. 유동성이연법인세자산		87,547,376		-
12. 통화선도(주석2,22)		43,903,548		278,000,000
(2) 재고자산(주석2,19)		14,923,081,673		17,282,356,519
1. 제품	5,673,242,510		7,237,124,127	
제품평가충당금	(-)125,769,753	5,547,472,757	-	7,237,124,127
2. 원재료		5,910,808,150		5,985,424,982
3. 저장품		153,105,869		100,802,312
4. 재공품	3,227,151,171		3,959,005,098	
재공품평가충당금	(-)127,274,930	3,099,876,241	-	3,959,005,098
5. 미착품		211,818,656		-
II. 고정자산		22,900,437,178		22,758,216,109
(1) 투자자산		2,558,737,758		3,933,780,737
1. 장기금융상품(주석3)		4,500,000		4,500,000
2. 매도가능증권(주석2,4)		408,920,000		1,214,124,000
3. 만기보유증권(주석2,5)		11,635,000		10,700,000
4. 장기대여금(주석10,11)		1,605,911,332		2,149,656,653
5. 보증금		527,771,426		554,800,084
(2) 유형자산(주석2,6,19,20,24)		14,711,504,160		13,508,496,211
1. 토지		8,795,488,394		8,795,488,394
2. 건물	4,821,221,946		2,475,786,464	
감가상각누계액	(-)174,871,926	4,646,350,020	(-)40,892,357	2,434,894,107
3. 기계장치	14,446,746		14,446,746	
감가상각누계액	(-)10,715,131	3,731,615	(-)6,540,785	7,905,961
4. 차량운반구	157,325,121		146,581,721	
감가상각누계액	(-)126,642,697	30,682,424	(-)96,014,742	50,566,979
5. 비품	2,395,121,673		2,117,343,985	
감가상각누계액	(-)1,863,326,005	531,795,668	(-)1,571,690,075	545,653,910
6. 금형	1,706,463,015		1,291,203,015	
감가상각누계액	(-)1,207,006,976	499,456,039	(-)913,831,255	377,371,760
7. 건설중인자산		204,000,000		1,296,615,100
(3) 무형자산(주석2,7)		5,630,195,260		5,315,939,161

과목	제 11(당) 기		제 10(전) 기	
	금 액		금 액	
1.산업재산권		81,794,021		30,115,461
2.개발비		4,198,790,128		3,845,823,700
3.기타의무형자산		1,349,611,111		1,440,000,000
자 산 총 계		56,885,719,738		58,480,813,013
부 채				
I.유동부채		17,405,743,923		24,561,300,985
1.매입채무(주석10)		3,545,521,351		6,663,550,496
2.단기차입금(주석10,20)		8,824,225,029		15,440,831,033
3.미지급금		1,704,262,965		2,080,722,086
4.미지급비용		114,979,164		19,106,195
5.예수금		55,188,650		63,693,810
6.선수금		161,566,764		156,591,506
7.유동성이연법인세부채(주석2,14)		-		45,487,572
8.유동성장기차입금		3,000,000,000		-
9.미지급법인세(주석2,14)		-		91,318,287
II.고정부채		10,062,244,500		4,513,346,431
1.퇴직급여충당금(주석2)	963,519,214		735,086,203	
퇴직보통예치금	(-)575,860,980	387,658,234	(-)467,214,336	267,871,867
2.임대보증금		300,000,000		500,000
3.장기차입금(주석9,20)		8,000,000,000		3,000,000,000
4.판매보증충당금(주석2)		40,385,580		55,219,330
5.비유동성이연법인세부채(주석2,14)		1,334,200,686		1,189,755,234
부 채 총 계		27,467,988,423		29,074,647,416
자 본				
I.자본금(주석12)		5,391,000,000		5,391,000,000
1.보통주자본금		5,391,000,000		5,391,000,000
II.자본잉여금		4,921,108,218		4,908,513,784
1.주식발행초과금		4,896,713,827		4,896,713,827
2.자기주식처분이익		24,394,391		11,799,957
III.이익잉여금		20,277,800,898		20,133,678,308
1.기업합리화적립금		318,338,796		318,338,796
2.이익준비금		84,616,447		53,039,710
3.연구및인력개발준비금		4,900,000,000		2,000,000,000
4.처분전이익잉여금		14,974,845,655		17,762,299,802
(당기순이익 : 당기 : 459,889,960 원 전기 : 4,783,330,550 원)				
IV.자본조정		(-)1,172,177,801		(-)1,027,026,495
1.자기주식(주석13)		(-)1,172,177,801		(-)1,027,026,495
자 본 총 계		29,417,731,315		29,406,165,597
부 채 와 자 본 총 계		56,885,719,738		58,480,813,013

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

손익계산서

제 11 기 2006년 1월 1일부터 2006년 12월 31일까지
제 10 기 2005년 1월 1일부터 2005년 12월 31일까지

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제 11(당) 기		제 10(전) 기	
	금 액		금 액	
I. 매출액(주석11)		75,984,345,697		99,504,004,599
1. 제품매출	74,467,720,995		98,261,945,698	
2. 상품매출	748,810,860		672,065,615	
3. 기타매출	767,813,842		569,993,286	
II. 매출원가		62,624,473,449		80,377,735,308
(1) 제품매출원가	62,178,112,362		79,966,199,922	
가. 기초제품재고액	7,237,124,127		5,492,727,168	
나. 당기제품제조원가	60,651,249,362		81,849,980,506	
다. 타계정으로대체액	(-)162,788,370		(-)139,383,625	
라. 기말제품재고액	(-)5,547,472,757		(-)7,237,124,127	
(2) 상품매출원가	446,361,087		411,535,386	
III. 매출총이익		13,359,872,248		19,126,269,291
IV. 판매비와관리비(주석17)		12,030,656,601		11,837,355,205
1. 급여	1,741,205,730		1,566,663,006	
2. 잡급	35,166,790		62,196,500	
3. 퇴직급여	115,223,523		97,928,810	
4. 복리후생비	238,853,231		209,114,964	
5. 여비교통비	131,346,896		185,269,810	
6. 접대비	110,282,310		154,019,550	
7. 통신비	18,987,939		18,845,796	
8. 세금과공과	174,881,349		67,658,807	
9. 감가상각비	222,564,537		168,773,983	
10. 지급임차료	98,737,720		162,305,042	
11. 보험료	13,194,696		27,973,418	
12. 차량유지비	1,133,973		1,009,847	
13. 경상연구개발비(주석8)	1,191,080,167		1,103,220,889	
14. 운반비	390,959,587		430,155,529	
15. 교육훈련비	545,000		2,909,000	
16. 도서인쇄비	8,037,416		9,272,492	
17. 사무용품비	5,932,208		24,228,657	
18. 소모품비	16,475,076		2,076,433	
19. 지급수수료	1,802,679,976		1,454,102,455	
20. 광고선전비	3,383,762,810		4,159,375,103	
21. 판매촉진비	84,900,130		336,121,890	
22. 대손상각비	91,865,631		-	
23. 견본비	35,391,934		57,108,909	
24. 무형자산상각비	2,079,475,675		1,508,053,233	
25. 협회비	11,400,000		8,551,050	
26. 사무비	26,572,297		20,420,032	
V. 영업이익		1,329,215,647		7,288,914,086
VI. 영업외수익		1,887,206,616		1,617,549,922
1. 이자수익	346,239,026		181,935,012	
2. 임대료수익	110,212,000		800,000	
3. 외환차익	334,522,521		362,382,461	
4. 외화환산이익	11,503,589		30,131,606	
5. 대손충당금환입	-		34,647,913	
6. 유형자산처분이익	-		2,602,145	

과목	제 11(당) 기		제 10(전) 기	
	금 액		금 액	
7.무형자산처분이익	-		3,611,111	
8.매도가능증권처분이익	-		2,142,400	
9.통화선도평가이익(주석22)	43,903,548		278,000,000	
10.통화선도거래이익	951,260,000		572,500,000	
11.판매보증충당금환입	29,566,200		-	
12.잡이익	59,999,732		148,797,274	
VII. 영업외비용		2,754,374,844		2,831,049,406
1.이자비용	1,012,991,190		777,408,532	
2.외환차손	686,994,984		700,399,211	
3.기부금	2,000,000		-	
4.외화환산손실	165,918,415		289,437,544	
5.매도가능증권감액손실(주석2,4)	805,204,000		-	
6.법인세추납액	19,892,890		36,175,289	
7.통화선도거래손실	-		158,500,000	
8.전기오류수정손실	-		864,567,977	
9.재해손실	49,093,773		-	
10.잡손실	12,279,592		4,560,853	
VIII. 경상이익		462,047,419		6,075,414,602
IX. 법인세비용차감전순이익		462,047,419		6,075,414,602
X. 법인세비용(주석2,14)		2,157,459		1,292,084,052
X I . 당기순이익(주석15)		459,889,960		4,783,330,550
(주당경상이익 및 순이익 : 당기 : 44 원 전기 : 449 원)				

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

이 익 잉 여 금 처 분 계 산 서

제11(당)기 2006년 1월 1일부터
 2006년 12월 31일까지
 처분확정일 2007년 3월 28일

제10(전)기 2005년 1월 1일부터
 2005년 12월 31일까지
 처분확정일 2006년 3월 24일

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과 목	제 11(당) 기		제 10(전) 기	
	금 액		금 액	
I . 처분전이익잉여금		14,974,845,655		17,762,299,802
1. 전기이월이익잉여금	14,514,955,695		12,978,969,252	
2. 당기순이익	459,889,960		4,783,330,550	
II . 이익잉여금처분액		-		3,247,344,107
1. 이익준비금		-	31,576,737	
2. 연구및인력개발준비금		-	2,900,000,000	
3. 현금배당(주식16)		-	315,767,370	
(주당배당금(율) : 전기 : 30원 (6%))				
III . 차기이월이익잉여금		14,974,845,655		14,514,955,695

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

현금흐름표

제 11 기 2006년 1월 1일부터 2006년 12월 31일까지
제 10 기 2005년 1월 1일부터 2005년 12월 31일까지

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제 10(당) 기		제 9(전) 기	
	금	액	금	액
I. 영업활동으로인한현금흐름		4,187,476,936		2,332,583,742
1. 당기순이익	459,889,960		4,783,330,550	
2. 현금의유출이없는비용등의가산	4,458,250,066		3,182,198,828	
가. 감가상각비	811,390,865		822,456,001	
나. 대손상각비	91,865,631		-	
다. 무형자산상각비	2,079,475,675		1,508,053,233	
라. 퇴직급여	489,663,030		378,785,776	
마. 외화환산손실	165,918,415		289,306,368	
바. 판매보증충당금전입	14,732,450		25,097,450	
사. 매도가능증권감액손실	805,204,000		-	
아. 통화선도거래손실	-		158,500,000	
3. 현금의유입이없는수익등의차감	(-)1,036,233,337		(-)923,501,819	
가. 대손충당금환입	-		34,647,913	
나. 외화환산이익	11,503,589		29,998,250	
다. 유형자산처분이익	-		2,602,145	
라. 무형자산처분이익	-		3,611,111	
마. 매도가능증권처분이익	-		2,142,400	
바. 판매보증충당금의환입	29,566,200		-	
사. 통화선도평가이익	43,903,548		278,000,000	
아. 통화선도거래이익	951,260,000		572,500,000	
4. 영업활동으로인한자산부채의변동	305,570,247		(-)4,709,443,817	
가. 매출채권의감소(증가)	2,476,618,002		(-)6,014,681,454	
나. 미수수익의증가	(-)158,219,335		(-)31,445,008	
다. 재고자산의감소(증가)	2,359,274,846		(-)3,277,614,454	
라. 미수금의감소(증가)	413,811,364		(-)462,592,706	
마. 선금금의감소(증가)	(-)1,295,521,351		152,469,624	
바. 미수법인세환급액의증가	(-)104,178,753		-	
사. 선급비용의감소(증가)	6,991,724		(-)6,089,737	
아. 선급부가세의감소(증가)	447,219,806		(-)490,842,397	
자. 퇴직보험예치금의증가	(-)108,646,644		(-)144,776,212	
차. 매입채무의증가(감소)	(-)3,106,525,556		3,623,044,974	
카. 선수금의증가	4,975,258		80,235,398	
타. 예수금의감소	(-)8,505,160		(-)106,682,610	
파. 미지급비용의 증가	95,872,969		12,821,679	
하. 미지급법인세의증가(감소)	(-)91,318,287		6,768,886	
거. 유동성이연법인세자산의증가	(-)87,547,376		-	
너. 유동성이연법인세부채의감소	(-)45,487,572		45,487,572	
더. 비유동성이연법인세부채의증가	144,445,452		1,033,373,736	
러. 미지급금의증가(감소)	(-)376,459,121		1,037,950,741	
머. 퇴직금의지급	(-)261,230,019		(-)159,919,499	
버. 판매보증충당금의감소	-		(-)6,952,350	
II. 투자활동으로인한현금흐름		(-)6,752,009,913		(-)14,648,979,978
1. 투자활동으로인한현금유입액	2,646,419,576		6,518,131,594	
가. 단기금융상품의감소	456,242,697		535,685,446	
나. 장기금융상품의감소	-		1,200,000,000	
다. 장기대여금의감소	926,205,729		266,913,642	
라. 매도가능증권의처분	-		32,142,400	

과목	제 10(당) 기		제 9(전) 기	
	금 액		금 액	
마.유형자산의처분	-		37,998,266	
바.무형자산의처분	-		5,000,000	
사.보증금의감소	34,711,150		3,842,391,840	
아.통화선도거래	1,229,260,000		598,000,000	
2.투자활동으로인한현금유출액	(-)9,398,429,489		(-)21,167,111,572	
가.단기금융상품의증가	4,599,221,001		1,115,050,939	
나.장기금융상품의증가	-		1,196,931,510	
다.단기대여금의증가	-		459,150,186	
라.장기대여금의증가	382,460,408		886,010,795	
마.토지의취득	-		8,795,488,394	
바.건물의취득	-		2,475,786,464	
사.건설중인자산의증가	1,300,359,059		1,296,615,100	
아.기타의유형자산의취득	714,039,755		885,808,895	
자.매도가능증권의증가	-		301,720,000	
차.만기보유증권의증가	935,000		-	
카.산업재산권의취득	78,734,322		22,910,853	
타.개발비의증가	2,249,997,452		2,190,371,446	
파.기타무형자산의증가	65,000,000		-	
타.보증금의증가	7,682,492		1,541,266,990	
III.재무활동으로인한현금흐름		1,234,569,754		11,021,378,656
1.재무활동으로인한현금유입액	8,435,207,363		12,594,234,578	
가.단기차입금의증가	-		8,385,003,111	
나.장기차입금의증가	8,000,000,000		3,000,000,000	
다.임대보증금의증가	299,500,000		500,000	
라.자기주식의처분	135,707,363		1,208,731,467	
2.재무활동으로인한현금유출액	(-)7,200,637,609		(-)1,572,855,922	
가.자기주식의취득	268,264,235		1,027,023,995	
나.단기차입금의감소	6,616,606,004		-	
다.증자비용지급	-		15,434,827	
라.배당금의지급	315,767,370		530,397,100	
IV.현금의감소(I + II + III)		1,329,963,223		1,295,017,580
V.기초의현금		1,802,012,661		3,097,030,241
VI.기말의현금		472,049,438		1,802,012,661

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

재무제표에 대한 주석

제 11 기 2006년 1월 1일부터 2006년 12월 31일까지
제 10 기 2005년 1월 1일부터 2005년 12월 31일까지

주식회사 코원시스템

1. 일반사항

당사는 소프트웨어 및 시스템 개발 판매를 목적으로 1995년 4월에 설립되었으며, 1996년 10월 주식회사 거원시스템으로 법인전환 하였습니다. 1999년 5월 벤처기업으로 등록하였으며 미국시장 진출을 위해 2000년 8월 미국현지법인 Cowon America, Inc.를 설립하였습니다. 한편, 당사는 2003년 7월 11일에 협회중개시장에 등록하였습니다.

또한, 당사의 재무제표는 정기주주총회 제출을 위하여 2007년 3월 16일에 당사의 이사회에서 최종 승인될 예정입니다.

한편, 대차대조표일 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	주 식 수	지 분 율
박남규	2,500,173	23.19%
정재욱	2,389,773	22.16%
기타주주	5,570,215	51.67%
자사주	321,839	2.98%
합 계	10,782,000	100%

2. 중요한 회계처리방침의 요약

당사의 재무제표는 기업회계기준서 제 1호 내지 제 10호와 제 12호 내지 제 20호를포함한 한국의 일반적으로 인정되는 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 그 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 유가증권

유가증권의 취득원가는 유가증권의 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 포함한 가격으로 산정하고 이에 총평균법을 적용하여 보유의도와 보유능력에 따라 단기매매증권, 매도가능증권, 만기보유증권으로 분류하고 있으며 유가증권 중 중대한 영향력을 행사할 수 있는 지분증권은 자본법적용투자주식으로 분류하고 있는 바, 당사가 적용하고 있는 유가증권의 평가방법은 다음과 같습니다.

1) 단기매매증권의 평가

단기매매증권은 주로 단기간 내의 매매차익을 목적으로 매수와 매도가 적극적이고 빈번하게 이루어지는 유가증권으로서 공정가치를 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 기간손실로처리하고 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 공정가치를 대차대조표가액으로 하되, 시장성이 없는 지분증권의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있으며 시장가격이 없는 채무증권은 미래현금흐름을 공신력 있는 독립된 신용평가기관에 의한 신용평가등급을 적절히 감안한 할인율로 평가한 금액을 공정가치로 평가하고 있습니다. 매도가능증권에 대한 미실현보유손익은 매도가능증권평가이익(또는 손실)의 과목으로 하여 자본조정으로 처리하고 있습니다. 또한, 공정가치가 하락하여 회복할 가능성이 없는 경우에는 당해 매도가능증권의 장부금액과 공정가치의 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 인식한 기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이전에 인식하였던 감액손실 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 매도가능증권감액손실환입의 과목으로 하여 기간이익으로 처리하고 있습니다(주석4참조).

(2) 대손충당금

당사는 대차대조표일 현재의 매출채권 등의 잔액에 대하여 개별분석과 과거의 대손경험율을 토대로 예상되는 대손추정액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다.

(3) 재고자산의 평가

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

다만, 재고자산의 순실현가능가액이 취득원가보다 하락한 경우에는 순실현가능가액을 대차대조표가액으로 하고 있으며, 이에 따라 당기에 발생한 재고자산평가손실은 253,045천원입니다.

(4) 유형자산의 평가 및 감가상각방법

당사는 유형자산을 취득원가(현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산은 공정가액)로 평가하고 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 건물의 경우 30년의 내용연수에 따라 정액법으로, 기타의 유형자산의 경우 4년의 내용연수에 따라 정률법에 의하여 계산하고 있습니다.

(5) 무형자산의 평가 및 상각방법

당사는 무형자산을 취득원가로 평가하고 있으며 무형자산중 개발비는 관련제품의 판매 또는 사용이 가능한 시점부터 3년의 내용연수를, 산업재산권과 기타의 무형자산은 3~5년의 내용연수를 적용하여 정액법에 의하여 산정된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다(주석7참조).

(6) 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 261,230,019원과 159,919,499원입니다.

당사는 종업원의 수급권을 보장하는 퇴직보험을 외환은행(주)등에 가입하고 있으며, 납입보험료는 퇴직보험예치금으로 계상하여 퇴직급여충당금에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.

(7) 판매보증충당금

당사는 향후 사용이 예상되는 고객들의 구매포인트 적립액을 판매보증충당금으로 계상하고 있습니다.

(8) 외화자산과 부채의 환산

당사는 대차대조표일 현재의 기준환율(US\$1당: 당기말 929.60원, 전기말 1,013.00원)에 의하여 화폐성 외화자산과 부채를 환산하고 있으며, 이로 인한 외화환산손익은기간손익으로 처리하고 있습니다.

(9) 자산감액손실

당사는 공정가액으로 평가되는 자산 이외에 투자, 유형 및 무형자산 등이 진부화, 물리적인 손상 및 시장가치의 급격한 하락 등의 원인으로 인하여 당해 자산의 회수가능액이 장부가액에 중요하게 미달하는 경우 그 미달액을 자산감액손실의 과목으로 기간손익에 반영하고 있으며, 당기 중 자산감액손실로 처리한 금액은 805,204천원입니다.

(10) 이연법인세

당사는 자산 부채의 장부가액과 세무가액의 차이에 따른 일시적차이에 대하여 이연법인세 자산과 이연법인세 부채를 인식하고 있으며, 관련된 자산항목 또는 부채항목의 분류에 따라 대차대조표에 당좌자산(유동부채) 또는 투자자산(고정부채)으로 분류하여 동일한 과세당국과 관련된 이연법인세자산과 부채를 각각 상계하여 표시하고 있습니다. 이연법인세자산의 실현가능성은 매 대차대조표일마다 재검토하여 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 이연법인세자산의 법인세 절감효과가 실현될수 있을것으로 기대되는 경우에만 인식하고 있으며, 충분한 과세소득이 예상되지 않으면 감액하고 있습니다. 이월공제가 가능한 세무상 결손금과 세액공제는 이월공제가 활용될수 있는 미래의 과세소득이 예상되는 범위안에서 인식하고 있으며, 자본항목에 직접 조정되는 회계사건에서 발생하는 일시적 차이의 법인세효과는 관련 자본항목에 직접 반영하고 있습니다(주석14참조).

(11) 파생상품

당사는 파생상품을 당해 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 자산·부채로 계상하여 공정가액(예: 차액결제금액)으로 평가한 금액을 대차대조표가액으로 하고 있습니다. 또한 파생상품에서 발생한 손익은 발생시점에 기간손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 현금흐름 위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 자본조정(파생상품평가손익)으로 계상하고 있습니다(주석 22참조).

(12) 수익인식기준

당사는 제품 및 상품매출에 대하여 재화의 소유에 따른 위험과 효익의 대부분이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있으며 제품매출 중 콘텐츠 매출에 대해서는 서비스가 제공되는 시점에 수익으로 인식하고 있습니다.

3. 사용이 제한된 예금

대차대조표일 현재 사용이 제한된 예금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
계정과목	거래처	당기	전기	제한내용
단기금융상품	씨티은행	1,000,000	-	차입금담보
단기금융상품	기업은행	24,656	25,850	지급보증담보
단기금융상품	산업은행	2,450,000	-	차입금담보
단기금융상품	신한은행	1,094,562	-	지급보증담보
장기금융상품	외환은행	2,500	2,500	당좌개설보증금
장기금융상품	농협	2,000	2,000	당좌개설보증금
합계		4,573,718	30,350	

4. 매도가능증권

대차대조표일 현재 매도가능증권의 평가 내역은 다음과 같습니다.

(1) 지분증권

<당기>

(단위 : 천원)							
회사 (종목)명	주식수	지분율	취득원가/ 기초가액	공정가액	장부가액	감액손실	
						당기이전	당기
Cowon America, Inc.	2,000,000주	100%	1,130,800	(주1)	-	418,396	712,404
Cowon Japan, Inc.	200주	100%	92,800	(주1)	-	-	92,800
Cowon Indonesia, Inc	-	100%	208,920	(주2)	208,920	-	-
㈜포켓스페이스	20,000주	10%	200,000	(주1)	100,000	100,000	-
합 계			1,632,520		308,920	518,396	805,204

(주1) : 상기주식은 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가액을 평가 할 수 없었으나 피투자회사의 순자산가액이 현저히 하락하여 감액손실을 인식하였습니다.

(주2) : 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.

<전기>

(단위 : 천원)							
회사 (종목)명	주식수	지분율	취득원가/ 기초가액	공정가액	장부가액	감액손실	
						전기이전	전기
Cowon America, Inc.	2,000,000주	100%	1,130,800	(주1)	712,404	418,396	-
Cowon Japan, Inc.	200주	100%	92,800	(주1)	92,800	-	-
Cowon Indonesia, Inc	-	100%	208,920	(주1)	208,920	-	-
㈜포켓스페이스	20,000주	10%	200,000	(주2)	100,000	100,000	-
합 계			1,632,520		1,114,124	518,396	-

(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 피투자회사의 순자산가액이 현재지 하락하여 감액손실을 인식하였습니다

(2) 채무증권

<당기>

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

<전기>

(단위 : 천원)								
만기일	회사 (종목)명	취득원가	상각액	상각 후 취득원가	공정가액	장부가액	감액손실	
							전기이전	전기
2009.4.28	제일은행 후순위사채	100,000	-	100,000	100,000	100,000	-	-

5. 만기보유증권

대차대조표일 현재 만기보유증권의 평가 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)								
만기일	회사 (종목)명	취득가액	상각액	상각 후 취득가액	회수가능가액	감액손실		장부가액
						당기이전	당기	
5년내	국공채	10,810	-	10,810	10,810	-	-	10,810
10년내	국공채	825	-	825	825	-	-	825

<전기>

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

6. 유형자산의 당기변동

(1) 당사의 유형자산의 장부가액 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)							
구분	기초	취득	처분	감가상각비	기타	당기말	
토지	8,795,488	-	-	-	-	8,795,488	
건물	2,434,894	-	-	133,980	2,345,435	4,646,350	
기계장치	7,906	-	-	4,174	-	3,732	
차량운반구	50,567	10,743	-	30,628	-	30,682	
비품	545,654	365,939	77,903	349,433	47,539	531,796	
금형	377,372	415,260	-	293,176	-	499,456	
건설중인자산	1,296,615	1,300,359	-	-	(-)2,392,974	204,000	
합계	13,508,496	2,092,301	77,903	811,391	-	14,711,504	

<전기>

(단위 : 천원)						
구분	기초	취득	처분	감가상각비	기타	전기말
토지	-	8,795,488	-	-	-	8,795,488
건물	-	2,475,787	-	40,892	-	2,434,894
기계장치	-	14,447	-	6,541	-	7,906
차량운반구	39,716	52,545	-	41,694	-	50,567
비품	472,852	498,498	35,396	390,300	-	545,654
금형	400,081	320,319	-	343,029	-	377,372
건설중인자산	-	1,296,615	-	-	-	1,296,615
합계	912,649	13,453,699	35,396	822,456	-	13,508,496

(2) 대차대조표일 현재 회사가 보유하고 있는 토지(1,062.9㎡)의 공시지가는 7,971,750천원(장부가액: 8,795,488천원)입니다.

7. 무형자산

(1) 당사의 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)			
구분	취득원가	상각누계액	장부가액
산업재산권	124,651	42,857	81,794
개발비	8,374,111	4,175,321	4,198,790
기타의 무형자산	1,525,000	175,389	1,349,611
합계	10,023,762	4,393,567	5,630,195

<전기>

(단위 : 천원)			
구분	취득원가	상각누계액	장부가액
산업재산권	63,976	33,860	30,116
개발비	6,643,442	2,797,619	3,845,823
기타의 무형자산	1,460,000	20,000	1,440,000
합계	8,167,418	2,851,479	5,315,939

(2) 당사의 무형자산의 장부가액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 천원)				
구분	기초	증가	상각비	당기말
산업재산권	30,116	78,734	27,056	81,794
개발비	3,845,823	2,249,997	1,897,031	4,198,790
기타의무형자산	1,440,000	65,000	155,389	1,349,611
합계	5,315,939	2,393,731	2,079,476	5,630,195

<전기>

(단위 : 천원)					
구분	기초	증가	폐기와처분	상각비	전기말
산업재산권	25,289	22,911	1,389	16,695	30,116
개발비	3,136,810	2,190,371	-	1,481,358	3,845,823
기타의무형자산	1,450,000	-	-	10,000	1,440,000
합계	4,612,099	2,213,282	1,389	1,508,053	5,315,939

(3) 주요한 개별 무형자산

대차대조표일 현재 당사의 주요 무형자산의 장부가액 및 잔존상각기간은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
구분	금액	잔존상각기간	내용
개발비	4,198,790	29개월	D2,N2 등 신제품에 대한 개발비
기타의무형자산	1,287,000	54개월	인도네시아 무선인터넷사업권

8. 연구비와 개발비

당사의 연구개발비에 관한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구분	판매비와 관리비		제조원가	
	당기	전기	당기	전기
경상개발비	1,191,080	1,103,221	131,643	171,757

9. 장기차입금

대차대조표일 현재 장기차입금의 내역과 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)					
차입금종류	차 입 처	이자율(%)	금 액		상환방법
			당 기	전 기	
담보대출	산업은행	5.92	-	3,000,000	2년만기일시상환
담보대출	우리은행	5.30	8,000,000	-	2년만기일시상환

상기 장기차입금에 대하여 유형자산이 담보로 제공되어 있으며(주석 20참조), 특
관계자가 지급보증을 하고 있습니다(주석 11 참조).

10. 외화자산과 외화부채

대차대조표일 현재 당사의 외화자산과 외화부채의 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)						
계정과목	당기			전기		
	외화		원화환산액	외화		원화환산액
현금및현금등가물	US\$	422,635.49	392,881	US\$	1,717,594.4	1,739,923
		-	-	¥	172,126.00	1,480
	EUR	80	97	EUR	54.12	65
		-	-	£	51.00	89
	CNY	43,847.16	5,215	CNY	37,377.02	4,691
		-	-	CZK	1,200.00	50
단기금융상품	US\$	26,522.86	24,655	US\$	25,518.00	25,850
	¥	140,000,000.00	1,094,562	¥	50,000,000.00	430,020
매출채권	US\$	2,993,022.20	2,782,570	US\$	5,972,172.20	6,049,879
	¥	88,768,394.00	717,059	¥	201,561,469.00	1,733,509
	EUR	358,529.37	438,208	EUR	879,490.08	1,055,521
	£	11,214.80	20,457	£	176,393.08	307,832
단기대여금	¥	50,000,000.00	390,915	¥	50,000,000.00	430,020
장기대여금		-	-	¥	50,000,000.00	430,020
미수금		-	-	¥	50,000,000.00	430,020
자산합계	US\$	3,442,180.55	3,200,106	US\$	7,715,284.60	7,815,652
	¥	278,768,394.00	2,202,536	¥	401,733,595.00	3,455,069
	EUR	358,609.37	438,305	EUR	879,544.20	1,055,586
	£	11,214.80	20,457	£	176,444.08	307,921
	CNY	43,847.16	5,215	CNY	37,377.02	4,691
		-	-	CZK	1,200.00	50
매입채무	US\$	638,124.96	593,200	US\$	216,731.75	219,549
		-	-	¥		
단기차입금	US\$	1,626,940.20	1,512,403	US\$	1,392,734.98	1,410,841
	¥	2,880,500.00	22,520	¥	3,487,000.00	29,990
부채합계	US\$	2,265,065.16	2,105,603	US\$	1,609,466.73	1,630,390
	¥	2,880,500.00	22,520	¥	3,487,000.00	29,990

11. 특수관계자와의 거래

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

(1) 지배·종속회사간의 특수관계

대차대조표일 현재 당사와 특수관계에 있는 지배·종속회사는 다음과 같습니다.

회사명	지배회사	당사와의 관계
Cowon America, Inc.	-	종속회사
Cowon Japan, Inc	-	종속회사
Cowon Indonesia, Inc	-	종속회사

(2) 거래내역

특수관계자의 명칭	매출	
	당기	전기
	(단위 : 천원)	
Cowon America, Inc.	4,751,272	9,839,794
Cowon Japan, Inc	1,378,170	2,125,484
합 계	6,129,442	11,965,278

(3) 채권·채무

특수관계자명칭	채권·채무 (단위 : 천원)							
	매출채권		미수금		대여금		미수수익	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기
Cowon America, Inc.	2,313,898	4,936,002	-	-	-	-	-	-
Cowon Japan, Inc	615,776	1,632,224	-	430,020	390,915	860,040	45,689	21,312
주주·임원·종업원	-	-	-	-	1,605,911	1,719,637	109,961	85,500
합 계	2,929,674	6,568,226	-	430,020	1,996,826	2,579,677	155,650	106,812

(4) 주주·임원·종업원과의 거래내역

		(단위 : 천원)							
특수관계자	거래내용	당기				전기			
		기초	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
주주·임원·종업원	주택자금대여	740,000	137,500	181,000	696,500	790,000	15,000	65,000	740,000
	우리사주 자금대여	979,637	144,960	215,186	909,411	777,040	469,511	266,914	979,637
합 계		740,000	282,460	396,186	1,605,911	1,567,040	484,511	331,914	1,719,637

(5) 담보·보증내역

당사는 특수관계자인 Cowon Japan, Inc의 차입금과 관련하여 하나은행 동경지점에 885백만원(JPY112백만), 신한은행 동경지점에 1,549백만원(JPY 200백만)의 연대보증을 제공하였습니다. 한편, 당사는 대표이사로부터 씨티은행 30억, 외환은행 35억 등 포괄여신한도에 대해 총 105억원과 US\$ 630만의 지급보증을 받고 있습니다.

(6) 주요 경영진 보상

당사는 당해 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가진 등기이사 및 감사(사내이사 3인, 감사 1인)를 주요 경영진으로 판단하였으며, 주요 경영진에 대한 당기 중 보상금액은 급여 356,718천원이며 퇴직급여는 없습니다.

12. 자본금

대차대조표일 현재 당사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

- (1) 발행할 주식의 총수 : 20,000,000주
- (2) 1 주 의 금액 : 500원
- (3) 발행한 주식의 총수 : 당기말 10,782,000주, 전기말 10,782,000 주

(4) 자본금 변동

당기와 전기중 당사의 자본금 변동내역은 다음과 같습니다.

		무상증자
가.	이사회결의일	2005년 2월 18일
나.	신주의종류와수	
	기명식보통주	5,391,000주
다.	주당 액면가액	500원
라.	신주배정기준일	2005년 3월 8일
마.	배당기산일	2005년 1월 1일
바.	신주발행재원	주식발행초과금 2,696백만원

13. 자기주식

당사는 주시가격의 안정을 목적으로 당기중 자기주식 96,156주를 268백만원에 추가 취득하여 대차대조표일 현재 321,839주 1,172백만원을 자본조정에 계상하고 있는 바, 이는 향후 주가변동추이에 따라 처분할 예정입니다.

14. 법인세비용과 이연법인세자산(부채)

(1) 법인세비용의 구성내역

당기 및 전기 손익에 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

			(단위 : 천원)
	당기	전기	
1. 법인세부담액	-	213,873	
2. 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	11,410	1,078,861	
3. 자본에 직접 반영된 법인세비용	(-)9,253	(-)650	
4. 법인세비용	2,157	1,292,084	

(2) 회계이익과 과세소득간의 주요 세무조정항목별 내역

당기 및 전기 중 당사의 회계이익과 과세소득간의 주요 세무조정항목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
	일시적차이		일시적차이아님	
	당 기	전 기	당 기	전 기
I. 익금산입 및 손금불산입				
1. 퇴직급여충당금	137,060	131,320	-	-
2. 퇴직보험료	110,136	61,509	-	-
3. 대손충당금	221,047	115,042	-	-
4. 통화선도평가익	278,000	184,000	-	-
5. 미수수익	2,452	4,122	-	-
6. 접대비 한도초과	-	-	47,666	88,072
7. 판매보증충당금	40,386	55,219	-	-
8. 법인세추납액	-	-	19,893	-
9. 매도가능증권감액손실	805,204	-	-	-
10. 지급이자	-	-	92,828	89,140
11. 전기오류수정손실	-	-	-	864,568
12. 자기주식처분이익	-	-	33,647	-
13. 재고자산평가손실	253,045	-	-	-
14. 지급보증료	5,723	-	-	-
15. 기타	-	-	-	48,625
소 계	1,853,051	551,212	194,035	1,090,405
II. 손금산입 및 익금불산입				
1. 퇴직보험료	244,945	192,829	-	-
2. 대손충당금	115,042	211,001	-	-
3. 미수수익	111,834	2,452	-	-
4. 판매보증충당금	55,219	37,074	-	-
5. 통화선도평가익	43,904	278,000	-	-
6. 연구및인력개발준비금	-	2,900,000	-	-
소 계	570,944	3,621,356	-	-

(3) 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역

당기 및 전기 중 당사의 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>				(단위 : 천원)
구 분	기 초 잔 액	증 가	감 소	기 말 잔 액
(차감할일시적차이)				
퇴축한도초과	441,052	137,060	-	578,112
대손충당금한도초과	115,042	221,047	115,042	221,047
지급보증료	-	5,723	-	5,723
재고자산평가손실	-	253,045	-	253,045
감가상각비	2	-	-	2
판매보증충당금	55,219	40,386	55,219	40,386
매도가능증권감액손실(주1)	518,396	-	519,396	-
	1,129,711	657,261	689,657	1,098,315
(가산할일시적차이)				
퇴직보험료	(-)441,052	(-)244,945	(-)110,136	(-)575,861
미수이자	(-)2,452	(-)111,834	(-)2,452	(-)111,834
통화선도평가익	(-)278,000	(-)43,904	(-)278,000	(-)43,904
연구및인력개발준비금	(-)4,900,000	-	-	(-)4,900,000
	(-)5,621,503	(-)400,682	(-)390,587	(-)5,631,598
일시적차이에 대한 법인세효과				
이연법인세자산(주2)	310,671	180,746	189,381	302,036
이연법인세부채	(-)1,545,913	(-)110,188	(-)107,411	(-)1,548,689
이연법인세자산(부채)-순액	(-)1,235,243	70,559	81,969	(-)1,246,653

(주1) 매도가능증권감액손실과 관련하여 발생한 차감할 일시적차이 중 예측가능한 미래에 피투자회사 주식의 처분가능성이 희박한 법인의 해당금액 1,323,600천원은 향후 일시적차이가 소멸할 가능성이 희박하여 이로 인한 법인세효과를 인식하지 아니하였습니다.

(주2) 당사는 차기이후 발생할 일시적차이의 소멸액 반영전 예상과세소득과 가산할 일시적차이의 합계액이 각 회계연도에 소멸되는 차감할 일시적차이를 초과하고 있으므로 당해 법인세효과가 실현될 수 있는 것으로 판단하여 이연법인세자산을 전액 인식하였습니다.

<전기>				(단위 : 천원)
구 분	기 초 잔 액	증 가	감 소	기 말 잔 액
(차감할일시적차이)				
대손충당금	211,001	115,042	211,001	115,042
감가상각비	2	-	-	2
매도가능증권감액손실	518,396	-	-	518,396
퇴직급여충당금	309,731	131,320	-	441,051
판매보증충당금	37,074	55,219	37,074	55,219
	1,076,204	301,581	248,075	1,129,710
(가산할일시적차이)				
퇴직보험료	(-)309,731	(-)192,829	(-)61,509	(-)441,051
미수수익	(-)4,122	(-)2,452	(-)4,122	(-)2,452
개발비	-	-	-	-
통화선도평가익	(-)184,000	(-)278,000	(-)184,000	(-)278,000
연구및인력개발준비금	(-)2,000,000	(-)2,900,000	-	(-)4,900,000
	(-)2,497,853	(-)3,373,281	(-)249,631	(-)5,621,503
일시적차이에 대한 법인세효과				
이연법인세자산	118,382	82,935	68,221	310,670
이연법인세부채	(-)274,763	(-)927,652	(-)68,649	(-)1,545,913
이연법인세자산(부채)-순액	(-)156,381	(-)844,717	(-)428	(-)1,235,243

(4) 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산 및 이연법인세부채

(당기)	(단위 : 천원)				
계 정 과 목	당기말현재 일시적차이등	일시적차이의 소멸		이연법인세	
		2007	2008이후	유동	비유동
퇴충한도초과	578,112	-	578,112	-	158,981
대손충당금한도초과	221,047	221,047	-	60,788	-
지급보증료	5,723	-	5,723	-	1,574
재고자산평가손실	253,045	253,045	-	69,587	-
감가상각비	2	-	2	-	1
판매보증충당금	40,386	-	40,386	-	11,106
차감할일시적차이계	1,098,313	474,091	624,222	130,375	171,661
퇴직보험료	575,861	-	575,861	-	158,362
미수이자	111,834	111,834	-	30,754	-
통화선도평가익	43,904	43,904	-	12,073	-
연구및인력개발준비금	4,900,000	-	4,900,000	-	1,347,500
가산할일시적차이계	5,631,598	155,737	5,475,861	42,828	1,505,862

계 정 과 목	(단위 : 천원)				
	전기말현재 일시적차이등	일시적차이의 소멸		이연법인세	
		2006	2007이후	유동	비유동
퇴축한도초과	441,052	-	441,052	-	121,289
대손충당금한도초과	115,042	115,042	-	31,637	-
감가상각비	2	-	2	-	1
판매보증충당금	55,219	-	55,219	-	15,185
매도가능증권감액손실	518,396	-	518,396	-	142,559
차감할일시적차이 소계	1,129,711	115,042	1,014,669	31,637	279,034
퇴직보험료	441,052	-	441,052	-	121,289
미수이자	2,452	2,452	-	674	-
통화선도평가익	278,000	278,000	-	76,450	-
연구및인력개발준비금	4,900,000	-	4,900,000	-	1,347,500
가산할일시적차이 소계	5,621,504	280,452	5,341,052	77,124	1,468,789

당사의 미수법인세환급액은 당기말 현재 104,179천원이며 전기말 현재 미지급법인세는 91,318천원입니다. 한편, 당사는 대차대조표일 현재까지 확정된 세율에 기초하여 당해 자산이 회수되거나 부채가 상환될 기간에 적용될 것으로 예상되는 한계세율인 27.5%를 적용하여 이연법인세자산과 부채를 측정하였습니다.

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

	(단위 : 천원)	
	당기	전기
법인세비용(A)	2,157	1,292,084
법인세비용 차감전 순이익(B)	462,047	6,075,415
유효세율(A)/(B)	0.47%	21.3%

15. 주당이익

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

(1) 기본 주당이익

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
당기순이익	459,889,960	4,783,330,550
손익계산서상 특별이익	-	-
손익계산서상 특별손실	-	-
특별손익에 대한 법인세비용	-	-
경상이익	459,889,960	4,783,330,550
가중평균유통보통주식수(주)	10,509,173주	10,652,673주
주당경상이익	44	449
주당순이익	44	449

주) 가중평균 유통보통주식수의 계산

구분	당기	전기
기초	10,782,000	10,782,000
자기주식	(-)272,827	(-)129,327
가중평균 유통보통주식수	10,509,173	10,652,673

16. 배당금

당사의 배당금에 관한 사항은 다음과 같습니다.

(1) 당사의 주주에 대한 배당금 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	당기	전기
1주당배당금(배당률)	-	30원 (6%)
발행주식수(주)	-	10,525,579주
배당금총액	-	315,767

주) 전기말 현재 자기주식으로 보유하고 있는 자기주식 256,421주는 차감하였습니다.

(2) 당사의 배당 성향은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	당기	전기
배당액	-	315,767
당기순이익	-	4,783,331
배당성향	-	6.60%

(3) 당사의 배당수익율은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)		
구분	당기	전기
주당배당액	-	30
결산일종가	-	4,365
배당수익율	-	0.69%

17. 부가가치계산에 필요한 사항

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

(단위 : 천원)						
내역	판 매 비 와 관 리 비		제 조 원 가		합 계	
	당 기	전 기	당 기	전 기	당 기	전 기
급여	1,776,373	1,628,860	2,211,120	2,005,011	3,987,493	3,633,871
퇴직급여	115,223	97,929	164,468	115,566	279,691	213,495
복리후생비	238,853	209,115	304,223	264,624	543,076	473,739
감가상각비	222,565	168,774	588,826	653,682	811,391	822,456
세금과공과	174,881	67,659	57,917	36,913	232,798	104,572
합계	2,527,895	2,172,337	3,326,554	3,075,796	5,854,449	5,248,133

18. 현금흐름표

당사의 현금흐름표에 관한 사항은 다음과 같습니다.

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

(단위 : 천원)		
과목	당기	전기
주식발행초과금의 자본전입	-	2,695,500
장기차입금의 유동성대체	3,000,000	-
건설중인자산의 건물대체	2,392,974	-

(2) 현금의 정의

현금흐름표상의 현금은 대차대조표상의 현금 및 현금등가물(당기말 472,049천원, 전기말 1,802,013천원)입니다.

19. 보험가입자산

대차대조표일 현재 당사의 재고자산 및 유형자산 등에 대한 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
보험종류	부보자산	보험회사	장부가액	부보액
화재보험	재고자산	동부화재해상보험(주)	14,923,082	10,000,000
화재보험	건물	동부화재해상보험(주)	4,646,350	6,500,000

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

20. 담보제공자산

대차대조표일 현재 당사의 장·단기차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
금융기관명	담보제공자산	차입일	채권최고액	차입금내역
우리은행	토지, 건물 등	2006.07.06	9,600,000	담보대출
산업은행	정기예적금	2005.10.14	3,620,000	담보대출
씨티은행	정기예적금	2006.12.20	1,000,000	담보대출

21. 지급보증

대차대조표일 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)			
제공자	보증건수	보증금액	보증내용
서울보증보험	7	169,998	계약이행보증
수출보험공사	1	1,000,000	무역금융 지급보증

22. 파생상품

(1) 거래목적

당사는 외화표시 매출채권으로부터 발생하는 외환리스크를 회피하기 위하여 통화선도약정을 홍콩상하이은행 등과 체결하였습니다.

(2) 위험의 본질 및 원천과 이에 대한 대응정책

1) 위험의 본질 및 원천: 외화표시 매출채권의 만기외화금액 수령시 달러환율 하락위험에 노출되어 있습니다.

2) 대응정책: 만기시 외화가액을 일정액의 원화금액으로 고정시키기 위해 통화선도매도계약을 체결하였습니다.

(3) 미결제약정 통화선도계약금액

(외화단위 : 천불, 원화단위 : 천원)					
계약처	매도(USD)	매입(원화)	계약일	만기일	약정선물환율
홍콩상하이은행	6,000	5,649,735	2006.12.18	2007.1.11~12.13	941~952

(4) 대차대조표일 현재 파생상품별 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)				
구분	평가액		당기이익	
	당기	전기	당기	전기
통화선도	43,904	278,000	43,904	278,000

23. 우발채무와 약정사항

(1) 기술도입계약

계약상대방	계약체결시기(계약기간)	계약의 목적 및 주요내용
Thomson	2001.08.03	MP3 codec 사용에 따른 기술사용료로서 copy당 일정금액을 지급하기로 되어있음.
㈜엠피맨닷컴	2002.07.29(5년간)	특허통상실시권허여계약으로서 대당 일정금액을 지불하며 특허무효심판 판결시 기지급한 특허료 환불받음

24. 본사 건물의 취득 (전기)

회사는 2005년 7월 6일 이사회결의를 통해 본사 및 연구소용으로 사용할 목적으로 토지 및 건물을 11,271,275천원에 취득하였습니다.

25. 4/4분기 주요경영성과(감사 받지 아니한 재무정보)

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

(단위 : 천원)		
분기매출액	분기경상손실	분기순손실
21,363,996	198,208	198,208

(단위 : 원)	
주당분기경상손실	주당분기순손실
18	18

26. 벤처기업의 불확실성

회사는 벤처기업으로서 영업활동의 변동성이 일반기업보다 클 수 있으며 자체수익모형을 확립하는 과정에 있으므로 영업환경의 변화나 기술력의 발전상태등에 따라 향후 재무상태나 경영성과 등이 큰 폭으로 변동할 가능성이 있습니다. 그러나 첨부된재무제표는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항이 반영되지 않았습니다.

주요 경영지표

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

1. 안정성지표

구분	산식	비율	
		당기	전기
유동비율	$\frac{\text{유동자산}}{\text{유동부채}} \times 100$	195.25%	145.44%
부채비율	$\frac{\text{부채총계}}{\text{자기자본}} \times 100$	93.37%	98.87%
차입금의존도	$\frac{\text{차입금}}{\text{총자산}} \times 100$	34.85%	26.40%
영업이익대비 이자보상배율	$\frac{\text{영업이익}}{\text{이자비용}}$	1.31배	9.38배

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

2. 수익성지표

구분	산식	비율	
		당기	전기
매출액영업이익률	$\frac{\text{영업이익}}{\text{매출액}} \times 100$	1.75%	7.33%
매출액순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{매출액}} \times 100$	0.61%	4.81%
총자산순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{총자산}} \times 100$	0.80%	10.03%
자기자본순이익률	$\frac{\text{당기순이익}}{\text{자기자본}} \times 100$	1.56%	17.59%
총자산대비 영업현금흐름비율	$\frac{\text{영업활동으로인한현금흐름}}{\text{총자산}} \times 100$	7.26%	4.89%

* 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	당기매출액	-23.64%	26.72%
	$\frac{\text{전기매출액}}{\text{당기매출액}} \times 100 - 100$		
영업이익증가율	당기영업이익	-81.76%	-7.68%
	$\frac{\text{전기영업이익}}{\text{당기영업이익}} \times 100 - 100$		
당기순이익증가율	당기순이익	-90.38%	-16.84%
	$\frac{\text{전기순이익}}{\text{당기순이익}} \times 100 - 100$		
총자산증가율	당기말총자산	-2.73%	58.57%
	$\frac{\text{전기말총자산}}{\text{당기말총자산}} \times 100 - 100$		
자산회전율	매출액	1.31회	2.09회
	$\frac{\text{매출액}}{(\text{기초총자산} + \text{기말총자산}) / 2}$		

내부회계관리제도 검토의견

첨부된 내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 코원시스템의 2006년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

첨부 : 1. 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 코원시스템
대표이사 귀하

2007년 2월 15일

우리는 주식회사 코원시스템의 2006년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도운영실태에 관한 보고 내용을 검토하였습니다. 내부회계관리제도의 적정한 설계 및 운영 실태에 대한 보고책임은 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의2에 따라 주식회사 코원시스템의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 그 결과를 보고하는 데 있습니다. 우리는 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의3의 규정에 따라 회사의 내부회계관리제도 운영실태 보고내용을 검토하기 위하여 임.직원에 대한 질문, 관련문서의 확인, 내부회계관리제도 운영실태에 대한 점검 등 검토절차를 실시하였습니다. 우리는 감사를 실시하지 아니하였으므로 내부회계관리제도에 대한 감사의견을 표명하지 아니합니다.

우리의 검토 결과 주식회사 코원시스템의 2006년 12월 31일 현재 주식회사의외부감사에관한법률 제2조의2의 규정에 의한 내부회계관리제도의 설계 및 운영상의 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다. 우리의 검토는 2006년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2006년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의외부감사에관한법률에 근거하여 작성된 것으로서 다른 목적 또는 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다. 본 검토의견은 내부회계관리제도에 대한 감사인의 검토 및 보고요령(회계감사기준위원회 2005. 3. 29)에 의한 것으로 '내부회계관리제도 모범규준(이하"모범규준")'과 '내부회계관리제도 검토기준'이 시행되기 이전 기간에 대하여 적용되는 것입니다. 따라서, 동 모범규준과 검토기준에 의할 경우 본 검토의견은 변동될 수 있습니다.

서울시 영등포구 여의도동 25-15
한 영 회 계 법 인
대표이사 권 승 화