

주식회사 코원시스템
반기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 12 기 반기

2007년 01월 01일부터
2007년 06월 30일까지

제 11 기 반기

2006년 01월 01일부터
2006년 06월 30일까지

한영회계법인

목 차

반기재무제표 검토보고서 -----

반기 재무제표

반기대차대조표 -----

반기손익계산서 -----

반기현금흐름표 -----

반기자본변동표 -----

반기재무제표에 대한 주석 -----

반기재무제표 검토보고서

주식회사 코원시스템
주주 및 이사회 귀중

2007년 8월 1일

본인은 첨부된 주식회사 코원시스템의 2007년 6월 30일 현재의 대차대조표, 2007년과 2006년 6월 30일로 종료하는 6개월 회계기간의 손익계산서와 현금흐름표 및 2007년 6월 30일로 종료하는 6개월 회계기간의 자본변동표를 검토하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며, 본인의 책임은 동 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는 데 있습니다. 비교표시된 2007년과 2006년 6월 30일로 종료되는 3개월 회계기간의 손익계산서는 검토받지 아니한 것입니다.

본인은 한국반기재무제표검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 준칙은 본인이 재무제표가 중대하게 왜곡표시되지 아니하였다는 것에 관해 보통수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적절차에 의거 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 본인은 감사를 실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

본인의 검토결과 상기 재무제표가 중요성의 관점에서 한국의 일반적으로 인정된 회계처리 기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

본인은 2006년 12월 31일 현재의 대차대조표, 동일로 종료하는 회계연도의 손익계산서 ·이익잉여금처분계산서 ·현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 한국회계감사기준에 따라 감사하였고, 2007년 2월 15일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2006년 12월 31일 현재의 대차대조표는 재무제표에 대한 주석2에서 설명하고 있는 바와 같이 기업회계기준서 제21호 및 회계기준적용의견서 06-2의 적용에 따른 사항을 제외하고는 위의 감사받은 재무제표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 영등포구 여의도동 10-2
한 영 회 계 법 인
대표이사 권 승 화

이 검토보고서는 검토보고서일현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 반기재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

반기 재무제표

반기 대차 대조표

제 12 기 반기 2007년 06월 30일 현재

제 11 기 전기 2006년 12월 31일 현재

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제 12 기 반기		제 11 기 전기	
자 산				
I. 유동자산		32,671,733,624		33,985,282,560
(1) 당좌자산		17,516,959,622		19,062,200,887
1. 현금및현금성자산(주석11,19)	1,002,975,307		472,049,438	
2. 단기금융상품(주석3,11,21)	5,658,516,630		4,959,217,650	
3. 매출채권(주석11,18)	8,495,447,691		10,813,018,639	
대손충당금(주석2)	(435,811,542)	8,059,636,149	(348,530,040)	10,464,488,599
4. 단기대여금(주석11,18)	-		390,915,000	
5. 미수수익(주석18)	272,975,864		267,483,765	
6. 미수금	66,560,071		36,334,843	
7. 미수법인세환급액(주석2,16)	-		104,178,753	
8. 선급금	2,082,310,568		1,650,781,364	
9. 선급부가세	155,092,734		549,790,078	
10. 선급비용	54,305,415		35,510,473	
11. 유동성이연법인세자산(주석2,16)	117,440,760		87,547,376	
12. 통화선도(주석2,23)	47,146,124		43,903,548	
(2) 재고자산(주석2,20)		15,154,774,002		14,923,081,673
1. 제품	5,171,706,604		5,673,242,510	
제품평가충당금	(125,769,753)	5,045,936,851	(125,769,753)	5,547,472,757
2. 원재료	7,524,507,014		5,910,808,150	
3. 저장품	227,298,841		153,105,869	
4. 재공품	2,484,306,226		3,227,151,171	
재공품평가충당금	(127,274,930)	2,357,031,296	(127,274,930)	3,099,876,241
5. 미착품	-		211,818,656	
II. 비유동자산		23,271,856,390		22,900,437,178
(1) 투자자산		2,661,258,202		2,030,966,332
1. 장기금융상품(주석3)	4,500,000		4,500,000	
2. 매도가능증권(주석2,5,11)	952,281,231		408,920,000	
3. 만기보유증권(주석2,4)	11,525,000		11,635,000	
4. 장기대여금(주석18)	1,692,951,971		1,605,911,332	
(2) 유형자산(주석2,6,7,20,21)		14,610,711,691		14,711,504,160
1. 토지	8,795,488,394		8,795,488,394	
2. 건물	4,838,326,491		4,821,221,946	
감가상각누계액	(255,331,092)	4,582,995,399	(174,871,926)	4,646,350,020
3. 기계장치	14,446,746		14,446,746	
감가상각누계액	(11,180,120)	3,266,626	(10,715,131)	3,731,615
4. 차량운반구	157,325,121		157,325,121	
감가상각누계액	(129,847,612)	27,477,509	(126,642,697)	30,682,424
5. 비품	2,450,265,293		2,395,121,673	
감가상각누계액	(1,974,352,013)	475,913,280	(1,863,326,005)	531,795,668
6. 금형	1,784,323,015		1,706,463,015	
감가상각누계액	(1,262,752,532)	521,570,483	(1,207,006,976)	499,456,039
7. 건설중인자산	204,000,000		204,000,000	
(3) 무형자산(주석2,8)		5,487,456,813		5,630,195,260
1. 산업재산권	87,074,442		81,794,021	
2. 개발비	4,142,604,593		4,198,790,128	

과목	제 12 기 반기	제 11 기 전기
3.기타의무형자산	1,257,777,778	1,349,611,111
(4)기타비유동자산		527,771,426
1.보증금	512,429,684	527,771,426
자 산 총 계	55,943,590,014	56,885,719,738
부 채		
I.유동부채	14,151,590,685	17,405,743,923
1.매입채무(주석11)	2,900,753,837	3,545,521,351
2.단기차입금(주석11,21)	6,649,888,029	8,824,225,029
3.미지급금	841,307,730	1,704,262,965
4.미지급비용	117,260,849	114,979,164
5.예수금	63,220,630	55,188,650
6.선수금	143,424,773	161,566,764
7.유동성장기차입금	3,000,000,000	3,000,000,000
8.미지급법인세(주석2,16)	435,734,837	-
II.비유동부채	10,344,009,772	10,062,244,500
1.퇴직급여충당부채(주석2)	1,130,147,487	963,519,214
퇴직보험예치금	(553,684,001)	(575,860,980)
2.임대보증금	500,500,000	300,000,000
3.장기차입금(주석10,21)	8,000,000,000	8,000,000,000
4.판매보증충당부채(주석2)	78,113,770	40,385,580
5.비유동성이연법인세부채(주석2,16)	1,188,932,516	1,334,200,686
부 채 총 계	24,495,600,457	27,467,988,423
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	4,914,438,100	4,921,108,218
1.주식발행초과금	4,896,713,827	4,896,713,827
2.자기주식처분이익	17,724,273	24,394,391
III.자본조정	(1,051,987,683)	(1,172,177,801)
1.자기주식(주석13)	(1,051,987,683)	(1,172,177,801)
IV.기타포괄손익누계액(주석15)	21,474,950	-
1.매도가능증권평가이익	21,474,950	-
V.이익잉여금(주석14)	22,173,064,190	20,277,800,898
1.법정적립금	84,616,447	84,616,447
2.임의적립금	5,218,338,796	5,218,338,796
3.미처분이익잉여금	16,870,108,947	14,974,845,655
자 본 총 계	31,447,989,557	29,417,731,315
부 채 와 자 본 총 계	55,943,590,014	56,885,719,738

첨부된 반기재무제표에 대한 주석 참조

반기손익계산서

제12기 2분기 2007년 04월 01일부터 2007년 06월 30일까지
(검토를 받지 않은 손익계산서)제12기 반기 2007년 01월 01일부터 2007년 06월 30일까지
제11기 2분기 2006년 04월 01일부터 2006년 06월 30일까지
(검토를 받지 않은 손익계산서)

제11기 반기 2006년 01월 01일부터 2006년 06월 30일까지

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과 목	제 12 기 반기		제 11 기 반기	
	3 개 월	누 적	3 개 월	누 적
I. 매출액(주석18)		20,095,053,926		46,817,939,269
1. 제품매출	19,608,436,435	45,835,068,527	18,603,623,209	39,978,270,943
2. 상품매출	282,152,334	598,147,637	196,612,257	410,861,361
3. 기타매출	204,465,157	384,723,105	145,206,320	222,958,876
II. 매출원가		15,737,611,706		37,392,684,741
1. 제품매출원가	15,560,963,584	37,023,631,719	15,342,800,249	33,904,875,974
1) 기초제품재고액	4,778,815,794	5,673,242,510	5,966,181,164	7,237,124,127
2) 당기제품제조원가	15,971,347,441	36,544,839,224	13,181,791,412	30,493,341,068
3) 타계정대체액	(17,493,047)	(22,743,411)	(10,517,461)	(30,934,355)
4) 기말제품재고액	(5,171,706,604)	(5,171,706,604)	(3,794,654,866)	(3,794,654,866)
2. 상품매출원가	176,648,122	369,053,022	115,840,338	235,987,529
1) 기초상품재고액	-	-	-	-
2) 당기상품매입액	176,648,122	369,053,022	115,840,338	235,987,529
3) 기말상품재고액	-	-	-	-
III. 매출총이익		4,357,442,220		9,425,254,528
IV. 판매비와관리비		2,998,870,006		7,186,022,755
1. 급여	419,200,030	837,876,414	452,868,130	917,856,770
2. 잡급	4,265,400	13,131,310	6,814,670	24,606,590
3. 퇴직급여	38,379,158	62,982,959	59,129,553	81,760,158
4. 복리후생비	46,756,824	95,774,971	52,937,047	117,443,863
5. 접대비	17,422,897	39,374,815	29,177,589	59,761,716
6. 여비교통비	28,088,908	42,739,085	47,223,582	85,584,152
7. 통신비	2,466,483	5,530,528	5,746,895	10,103,276
8. 세금과공과	8,058,840	19,230,070	26,970,340	60,572,926
9. 보험료	1,116,328	5,064,111	3,901,854	12,036,510
10. 지급임차료	18,891,219	37,249,169	18,140,564	62,145,449
11. 지급수수료	467,483,336	1,179,792,332	299,526,959	705,166,037
12. 차량유지비	353,182	540,182	913,747	1,024,247
13. 교육훈련비	150,000	246,000	165,000	325,000
14. 운반비	68,110,305	189,883,673	95,431,019	190,015,529
15. 도서인쇄비	1,581,000	3,109,140	915,266	2,540,766
16. 사무용품비	410,064	2,082,732	2,090,295	2,527,845
17. 협회비	1,161,000	4,611,000	5,000,000	10,400,000
18. 경상연구개발비(주석9)	433,226,867	830,073,516	384,734,126	665,650,973
19. 감가상각비	54,264,784	101,212,583	58,313,378	100,665,721
20. 무형자산상각비	624,832,631	1,242,422,515	449,776,622	900,806,115
21. 대손상각비	87,281,502	87,281,502	33,113,616	33,113,616
22. 광고선전비	578,679,076	2,183,301,979	1,202,910,290	2,041,575,004
23. 소모품비	10,686,081	25,619,178	679,060	683,060
24. 건물비	7,737,488	8,683,096	3,301,334	15,061,988
25. 판매촉진비	25,235,150	64,641,410	6,328,770	60,676,150
26. 사무비	1,080,000	1,842,500	17,456,970	22,644,497
27. 건물관리비	51,951,453	101,725,985	-	-

과 목	제 12 기 반기		제 11 기 반기	
	3 개 월	누 적	3 개 월	누 적
V. 영업이익	1,358,572,214	2,239,231,773	223,234,523	286,479,719
VI. 영업외수익	440,524,358	845,697,615	329,419,355	1,376,893,059
1. 이자수익	62,806,653	150,918,231	104,402,397	153,879,274
2. 임대료수익	90,869,201	156,695,911	2,900,000	3,500,000
3. 외화환산이익	(56,655,088)	3,889,947	69,908,216	6,855,084
4. 외환차익	56,579,593	90,044,060	93,171,669	242,276,356
5. 통화선도평가이익(주석2,23)	34,516,013	42,705,569	-	37,000,000
6. 통화선도거래이익(주석2,23)	-	-	29,500,000	882,960,000
7. 잡이익	44,673,366	189,411,227	29,537,073	50,422,345
8. 법인세환급액	204,395,800	204,395,800	-	-
9. 판매보증충당부채환입	3,338,820	7,636,870	-	-
VII. 영업외비용	576,940,889	917,920,743	535,560,582	1,180,426,277
1. 이자비용	235,615,855	498,761,508	242,387,954	541,767,735
2. 외환차손	26,473,035	80,413,209	234,148,556	454,007,742
3. 외화환산손실	112,113,942	115,611,315	-	108,000,385
4. 매도가능증권손상차손	201,919,154	201,919,154	-	-
5. 법인세추납액	-	-	-	19,892,890
6. 유형자산처분손실	1,636,087	1,636,087	-	-
7. 통화선도평가손실(주석2,23)	(18,692,944)	-	59,000,000	56,500,000
8. 통화선도거래손실	17,769,004	18,036,604	-	-
9. 잡손실	106,756	1,542,866	24,072	257,525
VIII. 법인세비용차감전순이익	1,222,155,683	2,167,008,645	17,093,296	482,946,501
IX. 법인세비용(주석16)	271,745,353	271,745,353	(170,578,896)	(73,424,024)
X. 반기순이익(주석17)	950,410,330	1,895,263,292	187,672,192	556,370,525
XI. 주당순이익(주석17)				
1. 기본 주당순이익	91	181	18	53

첨부된 반기재무제표에 대한 주석 참조

반기 현금흐름표

제12기 반기 2007년 01월 01일부터 2007년 06월 30일까지
 제11기 반기 2006년 01월 01일부터 2006년 06월 30일까지

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제 12 기 반기	제 11 기 반기
I. 영업활동으로인한현금흐름	4,811,387,919	5,926,620,126
1. 반기순이익	1,895,263,292	556,370,525
2. 현금의유출이없는비용등의가산	2,303,030,966	1,845,074,987
가. 감가상각비	337,265,441	377,727,746
나. 퇴직급여	298,858,348	354,646,295
다. 무형자산상각비	1,242,422,515	900,806,115
라. 대손상각비	87,281,502	33,113,616
마. 유형자산처분손실	1,636,087	-
바. 외화환산손실	115,611,315	108,000,385
사. 매도가능증권손상차손	201,919,154	-
아. 통화선도평가손실	-	56,500,000
자. 통화선도거래손실	18,036,604	-
차. 판매보증충당부채의전입	-	14,280,830
3. 현금의유입이없는수익등의차감	(54,232,386)	(926,021,714)
가. 외화환산이익	3,889,947	6,061,714
나. 판매보증충당부채의환입	7,636,870	-
다. 통화선도거래이익	-	882,960,000
라. 통화선도평가이익	42,705,569	37,000,000
4. 영업활동으로인한자산부채의변동	667,326,047	4,451,196,328
가. 매출채권의감소	2,205,849,580	3,775,151,336
나. 미수수익의증가	(5,492,099)	(72,134,919)
다. 재고자산의감소(증가)	(231,692,329)	5,567,209,219
라. 미수금의증가	(30,225,228)	(114,201,009)
마. 선급금의증가	(431,529,204)	(436,372,605)
바. 미수법인세환급액의감소	104,178,753	-
사. 선급비용의증가	(18,794,942)	(26,085,292)
아. 선급법인세의감소	-	635,482,816
자. 선급부가세의감소	394,697,344	-
차. 유동성이연법인세자산의증가	(29,893,384)	(84,730,114)
카. 퇴직보험예치금의감소	22,176,979	38,720,299
타. 매입채무의감소	(644,767,514)	(3,578,318,818)
파. 선수금의증가(감소)	(18,141,991)	953,893
하. 예수금의증가	8,031,980	9,631,970
거. 미지급비용의증가	2,281,685	8,018,566
너. 미지급법인세의증가	435,734,837	18,873,903
더. 미지급금의감소	(862,955,235)	(1,128,515,422)
러. 임대보증금의증가	-	30,000,000
머. 유동성이연법인세부채의감소	-	(45,487,572)
버. 비유동성이연법인세부채의감소	(145,268,170)	(57,934,532)
서. 판매보증충당부채의증가(감소)	45,365,060	(4,196,610)
어. 퇴직금의지급	(132,230,075)	(84,868,781)
II. 투자활동으로인한현금흐름	(2,420,145,050)	(2,779,100,757)
1. 투자활동으로인한현금유입액	605,157,344	1,920,577,065
가. 장기금융상품의감소	125,479,361	-
나. 만기보유증권의감소	110,000	-
다. 비품의처분	2,273,597	-
라. 통화선도의감소	21,426,389	1,160,960,000
마. 단기대여금의감소	390,915,000	430,020,186

과목	제 12 기 반기		제 11 기 반기	
바.장기대여금의감소	-		242,085,729	
사.보증금의감소	64,952,997		87,511,150	
2.투자활동으로인한현금유출액	(3,025,302,394)		(4,699,677,822)	
가.단기금융상품의증가	699,298,980		1,830,705,633	
나.매도가능증권의증가	723,805,435		-	
다.만기보유증권의증가	-		825,000	
라.장기대여금의증가	212,520,000		284,460,408	
마.유형자산의취득	240,382,656		1,218,471,368	
바.산업재산권의취득	28,506,232		25,105,857	
사.개발비의지급	1,011,177,836		1,331,387,804	
아.기타무형자산의증가	60,000,000		5,000,000	
자.보증금의증가	49,611,255		3,721,752	
III.재무활동으로인한현금흐름		(1,860,317,000)		(406,956,788)
1.재무활동으로인한현금유입액	314,020,000		141,874,269	
가.임대보증금의증가	200,500,000		-	
나.자기주식의처분	113,520,000		141,874,269	
2.재무활동으로인한현금유출액	(2,174,337,000)		(548,831,057)	
가.단기차입금의감소	2,174,337,000		233,063,687	
나.배당금의지급	-		315,767,370	
IV.현금의증가(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		530,925,869		2,740,562,581
V.기초의현금		472,049,438		1,802,012,661
VI.기말의현금(주석19)		1,002,975,307		4,542,575,242

첨부된 반기재무제표에 대한 주석 참조

반기 자본 변동표

제12기 반기 2007년 01월 01일부터 2007년 06월 30일까지

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과 목	자 본 금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2007.01.01(반기초)	5,391,000,000	4,921,108,218	(1,172,177,801)	-	20,277,800,898	29,417,731,315
당기순이익	-	-	-	-	1,895,263,292	1,895,263,292
자기주식 처분	-	-	120,190,118	-	-	120,190,118
자기주식처분이익	-	(6,670,118)	-	-	-	(6,670,118)
매도가능증권평가손익	-	-	-	21,474,950	-	21,474,950
2007.06.30(반기말)	5,391,000,000	4,914,438,100	(1,051,987,683)	21,474,950	22,173,064,190	31,447,989,557

첨부된 반기재무제표에 대한 주석 참조

반기재무제표에 대한 주석

제 12 기 반기	2007년 1월 1일부터 2007년 6월 30일까지
제 12 기 2분기	2007년 4월 1일부터 2007년 6월 30일까지 (검토를 받지않은 재무제표)
제 11 기 반기	2006년 1월 1일부터 2006년 6월 30일까지
제 11 기 2분기	2006년 4월 1일부터 2006년 6월 30일까지 (검토를 받지않은 재무제표)

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.

당반기말 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	5,603,215	51.97%
자사주	288,839	2.68%
합 계	10,782,000	100%

2. 중요한 회계처리방침의 요약

당사의 반기재무제표는 기업회계기준서 제 1호 내지 제23호를 포함한 한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었으며, 반기재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계처리방침은 기업회계기준서의 새로운 적용을 제외하고는 2006년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계처리방침과 동일합니다.

(1) 기업회계기준서의 적용

당사는 2006년 12월 31일 이후 최초 개시하는 회계연도부터 적용되는 기업회계기준서 제11호'중단사업', 제21호'재무제표 작성과 표시 I', 제22호'주식기준보상' 및 제23호'주당이익'을 당기부터 적용함에 따라 자본변동표를 재무제표에 포함하였으며, 비교표시된 전기재무제표의 일부계정과목을 기업회계기준서 21호의 적용에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류는 전기 순이익이나 순자산에 영향을 미치지 아니합니다. 또한, 당사는 개정된 기업회계기준서 제 2호를 조기적용함에 따라, 현금흐름표 및 자본변동표를 누적중간기간만을 대상으로 작성함으로써 비교표시된 전 회계연도의 현금흐름표상 개별중간기간을 표시하지 아니하였습니다. 다만, 자본변동표는 기업회계기준서 제21호의 경과조치에 따라 비교식으로 작성하지 아니하였습니다.

(2) 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 지분법적용투자주식으로 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 반기대차대조표가액으로 하고, 미실현보유손익은 단기매매증권평가이익(또는 손실)의 과목으로 하여 기간손익으로 표시하고 있습니다.

2) 만기보유증권의 평가

만기보유증권은 원금 및 이자의 상환금액과 상환시기가 약정에 의하여 확정되었거나 확정이 가능한 채무증권으로서 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 경우 투자자산인 만기보유증권으로 분류하고 있습니다. 다만, 반기대차대조표일로부터 1년 내에 만기가 도래하는 만기보유증권은 유동자산으로 분류하고 있습니다.

만기보유증권은 취득원가를 반기대차대조표가액으로 하고 있으며, 취득원가와 액면가액이 다른 것은 그 차액을 상환기간에 걸쳐 유효이자율법을 적용하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있습니다. 또한, 만기보유증권의 회수가능가액이 상각후취득원가보다 작은 경우에는 동 차액을 만기보유증권손상차손의 과목으로 하여 기간손실로 처리하고 손상차손 금액을 차감한 후의 회수가능가액을 반기대차대조표가액으로 표시하고 있습니다. 다만, 감액한 만기보유증권의 손상차손의 회복이 손상차손을 인식한 기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 당초에 손상차손을 인식하지 않았다면 회복일 현재의 상각후 취득원가가 되었을 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 만기보유증권손상차손환입의 과목으로 하여 기간이익으로 처리하고 있습니다(주석 4).

3) 매도가능증권의 평가

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

매도가능증권은 공정가치를 반기대차대조표가액으로 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)의과목으로 하여 기타포괄손익누계액으로 처리하고 있습니다.

또한, 공정가치가 하락하여 회복할 가능성이 없는 경우에는 당해 매도가능증권의 장부금액과 공정가치의 차액을 매도가능증권손상차손의 과목으로 하여 기간손실로 처리하고 있으며, 동 매도가능증권과 관련된 매도가능증권평가이익(또는 손실)은 매도가능증권손상차손에서 차감(또는 부가)하고 있습니다. 다만, 감액한 매도가능증권의 손상차손의 회복이 손상차손을 인식한 기간 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 이전에 인식하였던 손상차손 금액을 한도로 하여 회복된 금액을 매도가능증권손상차손환입의 과목으로 하여 기간이익으로 처리하고 있습니다(주석5).

(3) 대손충당금

당사는 반기대차대조표일 현재 매출채권 등 잔액의 회수가능성에 대한 개별 분석 및 과거의 대손경험율을 토대로 하여 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. 반기말 현재 실지재고조사는 실시하지 아니하였습니다.

다만, 재고자산의 순실현가능가액이 취득원가보다 하락한 경우에는 순실현가능가액을 반기대차대조표가액으로 하고 있으며 이에 따라 당반기에 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 건물의 경우 30년의 내용연수에 따라 정액법으로, 기타의 유형자산의 경우 4년의 내용연수에 따라 정률법에 의하여 계산하고 있습니다.

(6) 무형자산의 평가 및 상각방법

당사는 무형자산을 취득원가로 평가하고 있으며 무형자산 중 개발비는 관련제품의 판매 또는 사용이 가능한 시점부터 3년의 내용연수를, 산업재산권과 기타의 무형자산은 3~5년의 내용연수를 적용하여 정액법에 의하여 산정된 상각액을 직접차감한 잔액으로 표시하고 있습니다(주석8참조).

(7) 퇴직급여충당부채

당사는 임직원 퇴직금지급규정에 따라 당반기말 현재 1년이상 근속한 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우에 지급하여야 할 퇴직금 총 추계액을 퇴직급여충당부채로 설정하고 있습니다.

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

(8) 판매보증충당부채

당사는 향후 사용이 예상되는 고객들의 구매포인트적립액을 판매보증충당부채로 계상하고 있습니다.

(9) 외화자산과 부채의 환산

당사는 반기대차대조표일 현재의 기준환율(US\$1당: 당반기 926.8원, 전기 929.6원)에 의하여 화폐성 외화자산과 부채를 환산하고 있으며, 이로 인한 외화환산손익은 기간손익으로 처리하고 있습니다.

(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(비유동부채)으로 분류하여 동일한 과세당국과 관련된 이연법인세자산과 부채를 각각 상계하여 표시하고 있습니다. 이연법인세자산의 실현가능성은 매 대차대조표일마다 재검토하여 향후과세소득의 발생이 거의 확실하여 이연법인세자산의 법인세 절감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에만 인식하고 있으며, 충분한 과세소득이 예상되지 않으면 감액하고 있습니다. 이월공제가 가능한 세무상 결손금과 세액공제는 이월공제가 활용될 수 있는 미래의 과세소득이 예상되는 범위안에서 인식하고 있으며, 자본항목에 직접 조정되는 회계사건에서 발생하는 일시적 차이의 법인세효과는 관련 자본항목에 직접 반영하고 있습니다(주석16참조).

(11) 파생상품

당사는 파생상품을 당해 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 자산·부채로 계상하여 공정가액(예: 차액결제금액)으로 평가한 금액을 반기대차대조표가액으로 하고 있습니다. 또한 파생상품에서 발생한 손익은 발생시점에 기간손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 현금흐름 위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익누계액(파생상품평가손익)으로 계상하고 있습니다(주석23참조).

(12) 자산손상차손

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 자산손상차손의 과목으로 기간손익에 반영하고 있으며, 당기 중 자산손상차손으로 처리한 금액은 202백만원입니다.

(13) 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

당반기 및 전기대차대조표일 현재 당사의 사용이 제한된 예금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	거래처	당반기	전기	제한내용
단기금융상품	씨티은행	1,000	1,000	차입금담보
단기금융상품	기업은행	24	25	지급보증담보
단기금융상품	산업은행	2,970	2,450	차입금담보
단기금융상품	신한은행	1,053	1,094	지급보증담보
장기금융상품	외환은행	3	3	당좌개설보증금
장기금융상품	농협	2	2	당좌개설보증금
합계		5,052	4,574	

4. 만기보유증권

당반기 및 전기대차대조표일 현재 만기보유증권의 평가내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 백만원)

만기일	회사	취득	상각액	상각 후	회수가능가액	손상차손	
	(종목)명	가액		취득원가		당반기이전	당반기
5년내	국공채	11	-	11	11	-	-
10년내	국공채	1	-	1	1	-	-

<전기>

(단위: 백만원)

만기일	회사	취득	상각액	상각 후	회수가능가액	손상차손	
	(종목)명	가액		취득원가		전기이전	전기
5년내	국공채	11	-	11	11	-	-
10년내	국공채	1	-	1	1	-	-

5. 매도가능증권

당반기 및 전기대차대조표일 현재 매도가능증권의 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 지분증권

<당반기>

(단위: 백만원)

회사(종목)명	주식수	지분율	취득원가/기초가액	공정가액	장부가액	손상차손	
						당반기이전	당반기
Cowon America, Inc.	2,000,000주	100%	1,131	(주1)	-	1,131	-
Cowon Japan, Inc.	200주	100%	93	(주1)	-	93	-
Cowon Indonesia, Inc	-	100%	209	(주2)	107	-	102
(주)포켓스페이스	20,000주	10%	200	(주2)	-	100	100
피델리티일본펀드			755	745	745	-	-
합 계			2,388	-	852	1,324	202

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

(주2) : 상기주식은 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가액을 평가 할 수 없었으나 피투자회사의 순자산가액이 현저히 하락하여 손상차손을 인식하였습니다.

<전기>

(단위: 백만원)

회사(종목)명	주식수	지분율	취득원가/기초가액	공정가액	장부가액	손상차손	
						전기이전	전기
Cowon America, Inc.	2,000,000주	100%	1,131	(주1)	-	418	712
Cowon Japan, Inc.	200주	100%	93	(주1)	-	-	93
Cowon Indonesia, Inc	-	100%	209	(주1)	209	-	-
(주)포켓스페이스	20,000주	10%	200	(주2)	100	100	-

합 계			1,633		309	518	805
-----	--	--	-------	--	-----	-----	-----

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

(주2) : 상기주식은 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가액을 평가 할 수 없었으나 피투자회사의 순자산가액이 현저히 하락하여 전기이전에 손상차손을 인식하였습니다.

(2) 채무증권

<당반기>

(단위: 백만원)

만기일	회사 (종목)명	취득원가	상각액	상각 후 취득원가	공정가액	장부가액	손상차손	
							당반기이전	당반기
2009.4.28	제일은행 후순위사채	100	-	100	100	100	-	-

<전기>

(단위: 백만원)

만기일	회사 (종목)명	취득원가	상각액	상각 후 취득원가	공정가액	장부가액	손상차손	
							전기이전	전기
2009.4.28	제일은행 후순위사채	100	-	100	100	100	-	-

6. 보유토지의 공시지가

당반기 및 전기대차대조표일 현재 당사가 보유하고 있는 토지의 공시지가는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	내역	장부가액		공시지가	
		당반기	전기	당반기	전기
유형자산	업무용토지	8,795	8,795	9,024	7,972

7. 유형자산의 당기변동

당반기 및 전기중 당사의 유형자산의 장부가액 변동내용은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분 (*)	감가상각비	당반기말
토지	8,795	-	-	-	8,795
건물	4,646	17	-	80	4,583
기계장치	4	-	-	1	3
차량운반구	31	-	-	3	28
집기비품	532	64	4	116	476
금형	499	160	-	137	522
건설중인자산	204	7	7	-	204
합계	14,711	248	11	337	14,611

(*) : 건물로 대체된 금액임.

<전기>

(단위: 백만원)

구분	기초	취득	처분	감가상각비	기타	전기말
토지	8,795	-	-	-	-	8,795
건물	2,435	-	-	134	2,345	4,646
기계장치	8	-	-	4	-	4
차량운반구	51	11	-	31	-	31
집기비품	546	366	78	349	47	532
금형	377	415	-	293	-	499
건설중인자산	1,297	1,300	-	-	(-)2,392	204
합 계	13,509	2,092	78	811	-	14,711

8. 무형자산

당반기 및 전기중 당사의 무형자산의 장부가액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 백만원)

구분	기초	증가	상각비	당반기말
산업재산권	82	28	23	87
개발비	4,199	1,011	1,067	4,143
기타의무형자산	1,350	60	152	1,258
합 계	5,631	1,099	1,242	5,488

<전기>

(단위: 백만원)

구분	기초	증가	상각비	전기말
산업재산권	30	79	27	82
개발비	3,846	2,250	1,897	4,199
기타의무형자산	1,440	65	155	1,350
합 계	5,316	2,394	2,079	5,631

9. 연구비와 개발비

당사의 연구개발비에 관한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	판매비와 관리비		제 조 원 가	
	당반기	전반기	당반기	전반기
경상개발비	830	666	97	74

10. 장기차입금

당반기 및 전기대차대조표일 현재 장기차입금의 내역과 상환계획은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

차입금종류	차 입 처	이자율(%)	금 액		상환방법
			당 반 기	전 기	
담보대출	우리은행	5.30	8,000	8,000	2년만기일시상환

상기 장기차입금에 대하여 유형자산이 담보로 제공되어 있으며(주석21참조), 특수관계자인 대표이사로부터 지급보증을 받고 있습니다(주석18참조).

11. 외화자산과 외화부채

당반기 및 전기대차대조표일 현재 당사의 화폐성 외화자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

계정과목	당반기		전기			
	외화	원화환산액	외화	원화환산액		
현금및현금성자산	US\$	827,592.64	767	US\$	422,635.49	393
	¥	10,378,722.00	10		-	-
	EUR	80.00	-	EUR	80	-
	CNY	20,156.00	2	CNY	43,847.16	5
단기금융상품	US\$	26,522.86	25	US\$	26,522.86	25
	¥	140,000,000.00	1,053	¥	140,000,000.00	1,095
매출채권	US\$	2,635,146.40	2,442	US\$	2,993,022.20	2,783
	¥	98,957,110.00	745	¥	88,768,394.00	717
	EUR	266,920.76	333	EUR	358,529.37	438
	£	91,615.50	170	£	11,214.80	20
단기대여금	¥	-	-	¥	50,000,000.00	391
매도가능증권	¥	96,255,672.00	724		-	-
자산합계	US\$	3,489,261.90	3,234	US\$	3,442,180.55	3,200
	¥	345,591,504.00	2,533	¥	278,768,394.00	2,203
	EUR	267,000.76	333	EUR	358,609.37	438
	£	91,615.50	170	£	11,214.80	20
	CNY	20,156.00	2	CNY	43,847.16	5
매입채무	US\$	133,301.50	124	US\$	638,124.96	593
단기차입금	US\$	956,451.00	886	US\$	1,626,940.20	1,512
	¥	1,787,400.00	13	¥	2,880,500.00	23
부채합계	US\$	1,089,752.50	1,010	US\$	2,265,065.16	2,106
	¥	1,787,400.00	13	¥	2,880,500.00	23

12. 자본금

반기대차대조표일 현재 당사의 자본금에 관련된 사항은 다음과 같습니다.

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

13. 자기주식

당사는 운영자금의 확보 등을 위하여 당반기중에 보유중인 자기주식 33,000주를 114백만원에 매도하였으며 (자기주식처분손실 7백만원 발생) 반기대차대조표일 현재 288,839주 1,052백만원을 자본조정에 계상하고 있는바, 이는 향후 주가변동추이에 따라 처분할 예정입니다.

14. 법정적립금 및 임의적립금

당사의 법정적립금 및 임의적립금의 세부내용은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

내 용	당 반 기	전 기	비 고
이익준비금	85	85	법정(주1)
기업합리화적립금	318	318	임의
연구및인력개발준비금	4,900	4,900	임의(주2)
합 계	5,303	5,303	

(주1) 당사는 상법상의 규정에 따라 자본금의 50%에 달할 때까지 매 결산기마다 금전에 의한 이익배당액의 10%이상을 이익준비금으로 적립하도록 되어 있습니다. 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

(주2) 당사는 조세특례제한법의 규정에 의한 연구 및 인력개발준비금을 이익잉여금에서 적립하고 있는 바, 동 준비금의 적립과 처분은 관계세법의 규정에 의하고 있습니다.

15. 포괄손익계산서

당사의 당반기 포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	당 반 기
당반기순이익	1,895,263,292
매도가능증권평가이익 (법인세효과 : 5,905,611원)	15,569,339
포괄이익	1,910,832,631

16. 법인세비용

(1) 법인세비용의 구성내역

당반기 및 전반기 손익에 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	당 반 기	전 반 기
법인세부담액	447	118
일시적 차이로 인한 이연법인세 변동액	(175)	(188)
자본에 직접 반영된 법인세비용	-	(3)
반기누적 법인세비용	272	(73)

(2) 회계이익과 과세소득간의 주요 세무조정항목별 내역

당반기 및 전반기 중 당사의 회계이익과 과세소득간의 주요 세무조정항목별 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

	일시적 차이		일시적차이 아님	
	당반기	전반기	당반기	전반기
(익금산입 및 손금불산입)				
퇴직급여총당부채한도초과	156	162	-	-
퇴직보험예치금	28	39	-	-
판매보증총당부채	78	65	-	-
대손충당금	330	181	-	-
재고자산평가손실	-	149	-	-
미수이자	112	2	-	-
통화선도평가손실	-	57	-	-
통화선도평가이익	44	278	-	-
매도가능증권손상차손	202	-	-	-
매도가능증권평가이익	-	-	21	-
매도가능증권평가손실	32	-	-	-
연구및인력개발준비금	333	-	-	-
법인세추납액	-	-	-	20
자기주식처분이익	-	-	-	34
인정이자	-	-	14	15
지급이자	-	-	24	37
접대비 한도초과	-	-	7	11
합 계	1,316	933	66	117
(손금산입 및익금불산입)				
퇴직보험예치금	6	-	-	-
미수이자	114	42	-	-
판매보증총당부채	40	55	-	-
매도가능증권평가이익	21	-	-	-
통화선도평가이익	43	37	-	-
대손충당금	221	115	-	-
합 계	445	249	-	-

(3) 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역

당반기 및 전반기 중 당사의 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 백만원)

구 분	기 초	증 가	감 소	당반기말
(차감할 일시적 차이)				
퇴직급여총당부채	578	156	-	735
대손총당금	221	330	221	330
지급보증료	6	-	-	6
재고자산평가손실	253	-	-	253
판매보증총당부채	40	78	40	78
매도가능증권손상차손(주1)	1,324	233	-	1,557
	2,422	797	261	2,959
(가산할 일시적 차이)				
퇴직보험예치금	(576)	(6)	(28)	(554)
미수이자	(112)	(114)	(112)	(114)
통화선도평가이익	(44)	(43)	(44)	(43)
연구및인력개발준비금	(4,900)	(21)	(333)	(4,588)
	(5,632)	(184)	(517)	(5,299)
일시적차이에 대한 법인세효과				
이연법인세자산(주2)	302	155	72	385
이연법인세부채	(1,549)	(51)	(142)	(1,457)
이연법인세자산(부채)-순액	(1,247)	105	(70)	(1,071)

(주1) 매도가능증권손상차손과 관련하여 발생한 차감할 일시적차이 중 예측가능한 미래에 피투자회사 주식의 처분가능성이 희박한 법인의 해당금액 1,557백만원은 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: 백만원)

구 분	기 초	증 가	감 소	전기말
(차감할 일시적 차이)	441	137	-	578
퇴직급여충당부채	115	221	115	221
매도가능증권	-	6	-	6
대손충당금	-	253	-	253
재고자산평가손실	55	40	55	40
판매보증충당부채	518	-	519	-
	1,130	657	690	1,098
(가산할 일시적 차이)				
퇴직보험예치금	(-)441	(-)245	(-)110	(-)576
미수이자	(-)3	(-)112	(-)3	(-)112
연구및인력개발준비금	(-)278	(-)44	(-)278	(-)44
통화선도평가이익	(-)4,900	-	-	(-)4,900
	(-)5,622	(-)401	(-)391	(-)5,632
일시적차이에 대한 법인세효과				
이연법인세자산	311	181	189	302
이연법인세부채	(-)1,546	(-)110	(-)107	(-)1,549
이연법인세자산(부채)-순액	(-)1,235	71	82	(-)1,247

(4) 상계전 총액기준에 의한 이연법인세자산 및 이연법인세부채

<당반기>

(단위: 백만원)

계정과목	당반기말현재	일시적차이의 소멸		이연법인세	
	일시적차이등	2007	2008이후	유동	비유동
퇴직급여충당부채	735	-	735	-	202
대손충당금	330	330	-	91	-
지급보증료	6	-	6	-	2
재고자산평가손실	253	253	-	70	-
판매보증충당부채	78	-	78	-	21
매도가능증권손상차손	1,557	-	1,557	-	-
차감할일시적차이 계	2,959	583	2,376	160	225
퇴직보험예치금	(554)	-	(554)	-	(152)
미수이자	(114)	(114)	-	(31)	-
통화선도평가이익	(43)	(43)	-	(12)	-
연구및인력개발준비금	(4,588)	-	(4,588)	-	(1,262)
가산할일시적차이 계	(5,298)	(156)	(5,142)	(43)	(1,414)

<전기>

(단위: 백만원)

계정과목	전기말현재	일시적차이의 소멸		이연법인세	
	일시적차이등	2006	2007이후	유동	비유동
퇴축한도초과	578	-	578	-	159
대손충당금	221	221	-	61	-
지급보증료	6	-	6	-	2
재고자산평가손실	253	253	-	70	-
판매보증충당부채	40	-	40	-	11
차감할일시적차이계	1,098	474	624	130	172
퇴직보험료	576	-	576	-	158
미수이자	112	112	-	31	-
통화선도평가이익	44	44	-	12	-
연구및인력개발준비금	4,900	-	4,900	-	1,348
가산할일시적차이계	5,632	156	5,476	43	1,506

(5) 당반기 및 전반기 법인세비용차감전순이익에 대한 유효세율은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당반기	전반기
법인세비용(A)	272	(73)
법인세비용 차감전 순이익(B)	2,167	556
유효세율(A)/(B)	12.6%	-

17. 반기주당이익

반기대차대조표일 현재 당사의 주당반기순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당이익

(단위: 원)

구 분	당2분기	당반기	전2분기	전반기
반기순이익	950,410,330	1,895,263,292	187,672,192	556,370,525
가중평균유통보통주식수	10,492,436	10,476,388	10,556,317	10,546,637
주당반기순이익	91원	181원	18원	53원

(2) 가중평균발행 보통주식수의 계산내역

구 분	당 반 기			전 반 기		
	주 식 수	가 중 치	적 수	주 식 수	가 중 치	적 수
기 초	10,782,000	181	1,951,542,000	10,782,000	181	1,951,542,000
자기주식	305,612	181	(55,315,859)	235,363	181	(42,600,689)
			1,896,226,141			1,908,941,311
가중평균발행 보통주식수 :			10,476,388			10,546,637

18. 특수관계자와의 거래

특수관계자와의 주요거래 및 이와 관련된 반기대차대조표일 현재의 채권·채무잔액과 담보, 보증의 내역은 다음과 같습니다.

(1) 거래내역

(단위: 백만원)

특수관계자명칭	매출	
	당반기	전반기
Cowon America, Inc.	1,553	3,072
Cowon Japan, Inc	752	343
합 계	2,305	3,415

(2) 채권·채무

(단위: 백만원)

특수관계자명칭	매출채권		대여금		미수수익		기타의무형자산	
	당반기	전기	당반기	전기	당반기	전기	당반기	전기
Cowon America, Inc	2,040	2,314	-	-	-	-	-	-
Cowon Japan, Inc	669	616	-	391	-	46	-	-
Cowon Indonesia, Inc	-	-	-	-	-	-	1,144	1,287
주주·임원	-	-	1,693	1,606	130	110	-	-
합 계	2,709	2,930	1,693	1,997	130	156	1,144	1,287

(3) 주주·임원·종업원과의 거래내역

(단위: 백만원)

특수관계자	거래내용	당반기				전기			
		기초	증가	감소	기말	기초	증가	감소	기말
주주·임원·종업원	주택자금대여	697	69	7	759	740	138	181	697
	우리사주자금대여	909	143	118	934	979	145	215	909
합 계		1,606	212	125	1,693	1,719	283	396	1,606

(4) 담보·보증내역

당사는 특수관계자인 Cowon Japan, Inc 의 차입금과 관련하여 외환은행 동경지점에 842백만원(JPY112백만), 신한은행 동경지점에 1,504백만원(JPY200백만)의 연대보증을 제공하였습니다. 한편, 당사는 대표이사로부터 씨티은행 30억, 외환은행 35억 등 포괄여신한도에 대해 총 145억원과 US\$ 830만의 지급보증을 받고있습니다.

(5) 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 180백만원이며 퇴직급여는 없습니다.

19. 현금흐름표

(1) 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

과 목	당반기	전기
장기차입금의 유동성대체	-	3,000,000
건설중인자산의 건물대체	-	2,392,974

(2) 현금의 정의

현금흐름표상의 현금은 대차대조표상의 현금및현금성자산 (당반기말 1,003백만원, 전기말 472백만원)입니다.

20. 보험가입자산

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

(단위: 백만원)

보험종류	부보자산	보 험 회 사	장 부 가 액	부 보 액
화재보험	재고자산	동부화재해상보험(주)	15,155	10,000
화재보험	건 물	동부화재해상보험(주)	4,583	2,349

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

21. 담보제공자산

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

(단위: 백만원)

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
시티은행	정기예적금	2006.12.20	1,000,000	담보대출

22. 지급보증

반기대차대조표일 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

제공자	보증건수	보증금액	보증내용
서울보증보험	7	168	계약이행보증
신용보증기금	1	2,000	무역금융 지급보증
수출보험공사	1	950	무역금융 지급보증

23. 파생상품

(1) 거래목적

당사는 외화표시 매출채권으로부터 발생하는 외환리스크를 회피하기 위하여 통화선도약정을 홍콩상하이은행과 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 계약금액

(외화단위: 천불)

계약처	매도(USD)	매입(원화)	계약일	만기일	약정선물환율
홍콩상하이은행	3,000	2,820,764	2006.12.18	2007.01.11~ 2007.12.13	941~952

(4) 반기대차대조표일 현재 파생상품별 평가내역은 다음과 같습니다.

(단위: 백만원)

구분	평가액		당기이익	
	당반기	전기	당반기	전기
통화선도-매도	43	44	43	44

24. 우발채무와 약정사항

(1) 기술도입계약

계약상대방	계약체결시기(계약기간)	계약의 목적 및 주요내용
Thomson	2001.08.03	MP3 codec 사용에 따른 기술사용료로서 copy당 일정금액 지급하기로 되어 있음.
(주)엠피맨닷컴	2002.07.29 (5년간)	특허통상실시권허여계약으로서 대당 일정금액을 지불하며 특허무효심판 판결시 기지급한 특허료 환불받게됨.

25. 벤처기업의 불확실성

당사는 벤처기업으로서 영업활동의 변동성이 일반기업보다 클 수 있으며 자체수익모형을 확립하는 과정에

있으므로 영업환경의 변화나 기술력의 발전상태등에 따라 향후 재무상태나 경영성과등이 큰 폭으로 변동할 가능성이 있습니다. 그러나 당사의 재무제표는 이러한 불확실성으로 인하여 발생 가능한 조정사항이 반영되지 않았습니다.