

주식회사 코원시스템
반기 재무제표에 대한
검 토 보 고 서

제 13 기 반기

2008년 01월 01일부터
2008년 06월 30일까지

삼 덕 회 계 법 인

목 차

반기재무제표 검토보고서	-----1
반기 재무제표	
반기대차대조표	-----3
반기손익계산서	-----5
반기자본변동표	-----7
반기현금흐름표	-----8
반기재무제표에 대한 주석	----- 10

반기재무제표 검토보고서

주식회사 코원시스템
주주 및 이사회 귀중

2008년 7월 31일

본인은 첨부된 주식회사 코원시스템의 2008년 6월 30일 현재의 대차대조표, 2008년 6월 30일로 종료하는 3개월 및 6개월 회계기간의 손익계산서와 동일로 종료하는 6개월 회계기간의 자본변동표 및 현금흐름표를 검토하였습니다. 이 재무제표를 적정하게 작성할 책임은 회사의 경영자에게 있으며, 본인의 책임은 동 재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다. 비교표시된 2007년 6월 30일로 종료되는 3개월 및 6개월 회계기간의 손익계산서와 동일로 종료하는 6개월 회계기간의 자본변동표 및 현금흐름표는 한영회계법인이 검토하였으며 이 감사인의 2007년 8월 1일자 검토보고서에는 동 재무제표가 중요성의 관점에서 기업회계기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 않았다고 표명되어 있습니다.

본인은 반기재무제표검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 준칙은 본인이 재무제표가 중대하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것에 관해 보통수준의 확신을 얻도록 검토를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 주로 질문과 분석적 절차에 의거 수행되므로 감사보다는 낮은 수준의 확신을 제공합니다. 본인은 감사를

실시하지 아니하였으므로 감사의견을 표명하지 아니합니다.

본인의 검토결과 상기 재무제표가 중요성의 관점에서 기업회계기준에 위배되어 작성되었다는 점이 발견되지 아니하였습니다.

2007년 12월 31일 현재의 대차대조표, 동일로 종료하는 회계연도의
손익계산서·이익잉여금처분계산서·자본변동표·현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)는
한영회계법인이 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2008년 2월 29일의 감사보고서에서 적정의견이
표명되었습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2007년 12월 31일 현재의 대차대조표는 위의 감사받은
대차대조표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

삼 덕 회 계 법 인
대표이사 공인회계사 최 홍 배

2008년 7월 31일

이 검토보고서는 검토보고서일(2008년 7월 31일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후
이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 반기재무제표에 중대한 영향을 미칠수 있는
사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

반기 재무제표

반기 대차대조표

제 13 기 (당)반기 2008년 06월 30일 현재

제 12 기 (전) 기 2007년 12월 31일 현재

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제 13 (당)반기		제 12 기 (전) 기	
자 산				
I. 유동자산		33,840,764,838		33,882,482,875
(1) 당좌자산		16,235,765,545		16,376,528,476
1. 현금및현금성자산(주11,19)	784,743,641		1,353,220,884	
국고보조금	(49,138,032)		(183,793,665)	
2. 단기투자자산(주3,11,21)	2,058,506,040		1,869,316,895	
3. 매도가능증권(주2,5)	100,000,000		0	
4. 매출채권(주11,18)	11,115,355,752		10,641,323,149	
대손충당금(주2)	(454,493,163)		(454,493,163)	
5. 미수수익(주18)	225,012,573		168,579,427	
6. 미수금	54,870,202		32,452,362	
7. 선급금	1,686,957,889		2,029,118,398	
8. 선급비용	48,643,709		34,616,472	
9. 부가세대급금	455,337,487		667,876,539	
10. 파생상품자산(주2,23)	0		69,440,555	
11. 유동성이연법인세자산(주2,16)	209,969,447		148,870,623	
(2) 재고자산(주2,20)		17,604,999,293		17,505,954,399
1. 제품	5,099,386,611		5,533,406,157	
제품평가충당금	(44,561,721)		(44,561,721)	
2. 원재료	8,919,725,065		8,779,656,955	
3. 저장품	277,211,141		307,613,949	
4. 재공품	3,691,139,400		3,267,740,262	
재공품평가충당금	(337,901,203)		(337,901,203)	
II. 비유동자산		25,216,496,692		25,269,212,634
(1) 투자자산		5,333,058,481		5,059,400,805
1. 장기금융상품(주3)	4,500,000		4,500,000	
2. 장기투자증권(주2,4,5,11)	3,638,936,220		3,504,642,834	
3. 장기대여금(주18)	1,689,622,261		1,550,257,971	
(2) 유형자산(주2,6,7,20,21)		14,117,763,801		14,302,492,810
1. 토지	8,795,488,394		8,795,488,394	
2. 건물	4,842,756,491		4,838,326,491	
감가상각누계액	(416,645,559)		(335,969,867)	
3. 기계장치	14,446,746		14,446,746	
감가상각누계액	(13,150,411)		(12,685,422)	
4. 차량운반구	157,325,121		157,325,121	
감가상각누계액	(148,668,655)		(145,463,741)	
5. 비품	2,691,408,845		2,633,996,045	
감가상각누계액	(2,339,900,354)		(2,208,613,278)	
국고보조금	(12,247,539)		(10,124,953)	
6. 금형	2,037,532,015		1,857,202,015	
감가상각누계액	(1,626,199,860)		(1,485,434,741)	
국고보조금	(68,381,433)		0	
7. 건설중인자산	204,000,000		204,000,000	
(3) 무형자산(주2,8)		5,248,244,726		5,489,889,335
1. 산업재산권	62,745,344		79,034,479	
2. 개발비	4,477,077,153		4,543,530,758	

과 목	제 13 (당)반기	제 12 기 (전) 기
국고보조금	(47,369,460)	(18,497,688)
3. 기타무형자산	755,791,689	885,821,786
(4) 기타비유동자산		417,429,684
1. 보증금	517,429,684	417,429,684
자 산 총 계	59,057,261,530	59,151,695,509
부 채	0	0
I. 유동부채	22,146,310,585	23,536,495,959
1. 매입채무(주11)	2,430,721,928	3,587,720,033
2. 단기차입금(주11.21)	9,052,196,805	9,481,648,121
3. 미지급금	1,059,902,772	1,018,551,583
4. 예수금	76,077,250	73,348,720
5. 선수금	98,406,304	249,895,203
6. 미지급법인세(주2,16)	528,209,529	1,010,850,284
7. 미지급비용	112,780,091	114,482,015
8. 유동성장기부채(주10,21)	8,000,000,000	8,000,000,000
9. 파생상품부채(주23)	788,015,906	0
II. 비유동부채	2,181,501,249	2,314,811,059
1. 임대보증금	700,500,000	700,500,000
2. 퇴직급여충당부채(주2)	1,317,667,418	1,200,458,999
퇴직보험예치금	(719,495,174)	(734,609,035)
3. 판매보증충당부채(주2)	100,532,310	93,699,530
4. 비유동성이연법인세부채(주2,16)	742,596,195	1,015,061,065
5. 정부출연금	39,700,500	39,700,500
부 채 총 계	24,327,811,834	25,851,307,018
자 본	0	0
I. 자본금(주12)	5,391,000,000	5,391,000,000
1. 자본금	5,391,000,000	5,391,000,000
II. 자본잉여금	4,905,370,620	4,912,972,907
1. 주식발행초과금	4,896,713,827	4,896,713,827
2. 자기주식처분이익	8,656,793	16,259,080
III. 자본조정	(1,231,459,621)	(1,190,535,449)
1. 자기주식(주13)	(1,231,459,621)	(1,190,535,449)
IV. 기타포괄손익누계액(주15)	(126,900,846)	(121,784,705)
1. 매도가능증권평가이익	39,411,000	0
2. 매도가능증권평가손실	(166,311,846)	(121,784,705)
V. 이익잉여금(주14)	25,791,439,543	24,308,735,738
1. 법정적립금	105,502,395	84,616,447
2. 임의적립금	5,218,338,796	5,218,338,796
3. 미처분이익잉여금	20,467,598,352	19,005,780,495
자 본 총 계	34,729,449,696	33,300,388,491
부채와자본총계	59,057,261,530	59,151,695,509

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부임"

반기손익계산서

제13기 반기 2008년 01월 01일부터 2008년 06월 30일까지

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

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제13(당)반기		제12(전)반기	
	2분기	누적	2분기	누적
I. 매출액(주석18)		21,468,826,275		47,629,225,833
1. 제품매출	20,660,849,217	45,989,327,045	19,608,436,435	45,835,068,527
2. 상품매출	300,088,904	697,244,081	282,152,334	598,147,637
3. 임대료수입	231,572,811	231,572,811		
4. 기타매출	276,315,343	711,081,896	204,465,157	384,723,105
II. 매출원가		17,401,370,036		37,932,682,298
1. 제품매출원가	17,253,176,155	37,546,148,948	15,560,963,584	37,023,631,719
1) 기초제품재고액	5,550,171,550	5,533,406,157	4,778,815,794	5,673,242,510
2) 당기제품제조원가	16,820,486,616	37,152,051,951	15,971,347,441	36,544,839,224
3) 타계정대체액	(18,095,400)	(39,922,549)	(17,493,047)	(22,743,411)
4) 기말제품재고액	(5,099,386,611)	(5,099,386,611)	(5,171,706,604)	(5,171,706,604)
2. 상품매출원가	148,193,881	386,533,350	176,648,122	369,053,022
1) 기초상품재고액			-	-
2) 당기상품매입액	148,193,881	386,533,350	176,648,122	369,053,022
3) 기말상품재고액			-	-
III. 매출총이익		4,067,456,239		9,696,543,535
IV. 판매비와관리비		3,138,391,509		6,948,804,866
1. 급여	514,649,751	928,042,591	419,200,030	837,876,414
2. 지급	4,768,032	10,938,922	4,265,400	13,131,310
3. 퇴직급여	45,561,238	70,732,909	38,379,158	62,982,959
4. 복리후생비	58,650,103	111,944,867	46,756,824	95,774,971
5. 접대비	14,456,780	29,784,455	17,422,897	39,374,815
6. 여비교통비	11,617,185	39,196,663	28,088,908	42,739,085
7. 통신비	1,245,823	3,043,483	2,466,483	5,530,528
8. 세금과공과	9,962,996	19,041,466	8,058,840	19,230,070
9. 보험료	15,506,646	18,369,724	1,116,328	5,064,111
10. 지급임차료	19,016,651	38,348,438	18,891,219	37,249,169
11. 지급수수료	240,894,879	552,600,321	467,483,336	1,179,792,332
12. 차량유지비	1,105,455	1,232,955	353,182	540,182
13. 교육훈련비			150,000	246,000
14. 운반비	108,256,373	185,462,305	68,110,305	189,883,673
15. 도서인쇄비	959,000	2,250,240	1,581,000	3,109,140
16. 사무용품비	919,188	1,542,325	410,064	2,082,732
17. 협회비	2,050,000	10,850,000	1,161,000	4,611,000
18. 경상연구개발비(주석9)	411,369,000	716,418,204	433,226,867	830,073,516
19. 감가상각비	48,166,017	96,153,318	54,264,784	101,212,583
20. 무형자산상각비	675,050,830	1,264,790,342	624,832,631	1,242,422,515
21. 대손상각비			87,281,502	87,281,502
22. 광고선전비	870,096,086	2,654,693,201	578,679,076	2,183,301,979
23. 소모품비	15,677,995	36,961,363	10,686,081	25,619,178
24. 견본비	2,932,029	2,932,029	7,737,488	8,683,096
25. 판매촉진비	12,849,380	35,425,010	25,235,150	64,641,410
26. 사무비	5,480,609	11,203,971	1,080,000	1,842,500
27. 건물관리비	47,149,463	106,845,764	51,951,453	101,725,985
V. 영업이익		929,064,730		2,747,738,669
VI. 영업외수익		355,899,646		1,494,066,251
1. 이자수익	90,689,689	135,793,608	62,806,653	150,918,231

과 목	제13(당) 반기				제12(전) 반기			
	2 분 기		누 적		2 분 기		누 적	
2.임대료수익					90,869,201		156,695,911	
3.외화환산이익	(140,407,785)		689,917,945		(56,655,088)		3,889,947	
4.외환차익	333,863,718		501,785,175		56,579,593		90,044,060	
5.파생상품평가이익 (주석2,23)	(78,980,000)				34,516,013		42,705,569	
6.파생상품거래이익 (주석2,23)	91,159,445		94,509,445		-		-	
7.잡이익	55,170,939		61,472,588		44,673,366		189,411,227	
8.법인세환급액					204,395,800		204,395,800	
9.판매보증충당부채환입	4,403,640		10,587,490		3,338,820		7,636,870	
VII. 영업외비용		1,111,775,680		2,346,102,831		576,940,889		917,920,743
1.이자비용	212,256,534		444,796,984		235,615,855		498,761,508	
2.외환차손	291,515,849		433,756,308		26,473,035		80,413,209	
3.외화환산손실	(43,958,967)		31,395,778		112,113,942		115,611,315	
4.매도가능증권손상차손					201,919,154		201,919,154	
5.유형자산처분손실					1,636,087		1,636,087	
6.파생상품평가손실 (주석2,23)	116,243,098		788,015,906		(18,692,944)		-	
7.파생상품거래손실 (주석2,23)	476,900,000		587,428,811		17,769,004		18,036,604	
8.잡손실	58,819,166		60,709,044		106,756		1,542,866	
VIII. 법인세비용차감전순이익		173,188,696		1,895,702,089		1,222,155,683		2,167,008,645
IX. 법인세비용(주석16)		18,649,836		204,138,804		271,745,353		271,745,353
X. 반기순이익(주석17)		154,538,860		1,691,563,285		950,410,330		1,895,263,292
XI. 주당순익(주석17)								
기분및회석주당순익		15		163		91		181

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부임"

반기 자본 변동표

제13기 반기 2008년 01월 01일부터 2008년 06월 30일까지

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(전기초)	5,391,000,000	4,921,108,218	(1,172,177,801)		20,277,800,898	29,417,731,315
연차배당						0
반기순이익					1,895,263,292	1,895,263,292
자기주식처분			120,190,118			120,190,118
자기주식처분이익		(6,670,118)				(6,670,118)
매도가능증권평가손익				21,474,950		21,474,950
2007.06.30(전반기말)	5,391,000,000	4,914,438,100	(1,051,987,683)	21,474,950	22,173,064,190	31,447,989,557
2008.01.01(당기초)	5,391,000,000	4,912,972,907	(1,190,535,449)	(121,784,705)	24,308,735,738	33,300,388,491
연차배당					(208,859,480)	(208,859,480)
반기순이익					1,691,563,285	1,691,563,285
자기주식취득			(96,962,415)			(96,962,415)
자기주식처분			56,038,243			56,038,243
자기주식처분이익		(7,602,287)				(7,602,287)
매도가능증권평가손익				(5,116,141)		(5,116,141)
2008.06.30(당반기말)	5,391,000,000	4,905,370,620	(1,231,459,621)	(126,900,846)	25,791,439,543	34,729,449,696

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부임"

반기 현금흐름표

제13기 반기 2008년 01월 01일부터 2008년 06월 30일까지
 제12기 반기 2007년 01월 01일부터 2007년 06월 30일까지

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제13기 반기		제12기 반기	
I. 영업활동으로인한현금흐름		2,127,070,158		4,811,387,919
1. 반기순이익	1,691,563,285		1,895,263,292	
2. 현금의유출이없는비용등의가산	3,268,717,999		2,303,030,966	
가. 감가상각비	349,911,062		337,265,441	
나. 대손상각비	-		87,281,502	
다. 무형자산상각비	1,264,790,342		1,242,422,515	
라. 퇴직급여	278,571,878		298,858,348	
마. 외화환산손실	-		115,611,315	
사. 매도가능증권감액손실			201,919,154	
아. 유형자산처분손실	-		1,636,087	
자. 파생상품거래손실	587,428,811		18,036,604	
차. 파생상품평가손실	788,015,906		-	
3. 현금의유입이없는수익등의차감	(515,636,211)		(54,232,386)	
가. 외화환산이익	410,539,276		3,889,947	
나. 파생상품평가이익	-		42,705,569	
다. 파생상품거래이익	94,509,445			
라. 판매보증충당금환입	10,587,490		7,636,870	
4. 영업활동으로인한자산부채의변동	(2,317,574,915)		667,326,047	
가. 매출채권의감소	(474,032,603)		2,205,849,580	
나. 미수수익의감소(증가)	(56,433,146)		(5,492,099)	
다. 재고자산의감소(증가)	(99,044,894)		(231,692,329)	
라. 미수금의감소	(22,417,840)		(30,225,228)	
마. 선금금의증가	342,160,509		(431,529,204)	
바. 미수법인세의감소(증가)			104,178,753	
사. 선급비용의감소	(14,027,237)		(18,794,942)	
아. 선급부가세의감소(증가)	212,539,052		394,697,344	
자. 퇴직보험예치금의증가	15,113,861		22,176,979	
차. 매입채무의증가(감소)	(1,156,998,105)		(644,767,514)	
카. 선수금의증가	(151,488,899)		(18,141,991)	
타. 예수금의증가(감소)	2,728,530		8,031,980	
파. 미지급비용의증가(감소)	(1,701,924)		2,281,685	
하. 미지급법인세의증가(감소)	(482,640,755)		435,734,837	
거. 이연법인세의변동	(328,739,464)		(175,161,554)	
머. 미지급금의감소	41,351,189		(862,955,235)	
버. 퇴직금의지급	(161,363,459)		(132,230,075)	
서. 판매보증충당금의증가(감소)	17,420,270		45,365,060	
II. 투자활동으로인한현금흐름		(1,871,170,887)		(2,420,145,050)
1. 투자활동으로인한현금유입액	199,585,710		605,157,344	
가. 장기금융상품의감소	-		125,479,361	
나. 장기투자증권의감소	-		110,000	
다. 단기대여금의감소	35,635,710		390,915,000	
라. 유형자산의처분	-		2,273,597	
마. 보증금의감소	-		64,952,997	
바. 파생상품거래	163,950,000		21,426,389	
2. 투자활동으로인한현금유출액	(2,070,756,597)		(3,025,302,394)	
가. 단기투자자산의증가	20,000,000		699,298,980	
나. 장기대여금의증가	-		212,520,000	

과목	제13기 반기		제12기 반기	
디.유형자산의취득	-		240,382,656	
라.건물의취득	4,430,000		-	
마.비품의증가	50,897,044		-	
바.금형의증가	109,855,009		-	
사.장기투자증권의증가	175,000,000		723,805,435	
아.산업재산권의취득	8,155,176		28,506,232	
자.장기금융상품의증가	-		-	
차.개발비의발생	1,014,990,557		1,011,177,836	
카.기타의무형자산의증가	-		60,000,000	
타.보증금의증가	100,000,000		49,611,255	
파.파생상품거래	587,428,811		-	
III.재무활동으로인한현금흐름		(689,720,881)		(1,860,317,000)
1.재무활동으로인한현금유입액	45,552,330		314,020,000	
가.임대보증금의증가	-		200,500,000	
나.정부출연금의증가	-		-	
다.자기주식의처분	45,552,330		113,520,000	
2.재무활동으로인한현금유출액	(735,273,211)		(2,174,337,000)	
가.자기주식의취득	96,962,415		-	
나.단기차입금의감소	429,451,316		2,174,337,000	
다.배당금의지급	208,859,480		-	
라.단기차입금의감소	-		-	
IV.현금의감소(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		433,821,610		(530,925,869)
V.기초의현금		1,169,427,219		472,049,438
VI.기말의현금		735,605,609		1,002,975,307

"별첨 주석은 본 재무제표의 일부임"

반기재무제표에 대한 주석

제13기 반기 2008년 6월 30일 현재

회사명 : 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	5,536,449	51.35%
자사주	355,605	3.30%
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 2007년 12월 31일로 종료하는 회계기간에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계처리방침과 동일합니다.

(1) 수익의 인식

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.

(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 1,043.40원, 전기 938.20원)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 기타비유동자산(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 있습니다.

3. 사용이 제한된 예금

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

(단위: 천원)

계정과목	거래처	당반기	전기	제한내용
단기투자자산	씨티은행	1,099,604	933,329	차입금담보
단기투자자산	기업은행	28,901	25,987	지급보증담보
장기금융상품	외환은행	2,500	2,500	당좌개설보증금
장기금융상품	농협	2,000	2,000	당좌개설보증금
합계		1,133,005	963,816	

4. 만기보유증권

당반기 및 전기대차대조표일 현재 만기보유증권의 내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

만기일	회사 (종목)명	취득 가액	상각액	상각 후 취득원가	회수가능가액	장부가액
5년내	국공채	10,700	-	10,700	10,700	10,700
10년내	국공채	825	-	825	825	825
합계		11,525	-	11,525	11,525	11,525

<전기>

(단위: 천원)

만기일	회사 (종목)명	취득 가액	상각액	상각 후 취득원가	회수가능가액	장부가액
5년내	국공채	10,700	-	10,700	10,700	10,700
10년내	국공채	825	-	825	825	825
합계		11,525	-	11,525	11,525	11,525

5. 매도가능증권

당반기 및 전기대차대조표일 현재 매도가능증권의 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 지분증권

<당반기>

(단위: 천원)

회사(종목)명	주식수	지분율	취득원가/기초가액	공정가액	장부가액	손상차손	
						당반기이전	당반기
Cowon America, Inc.	2,000,000주	100%	1,131,800	(주1)	-	1,130,800	-
Cowon Japan, Inc.	200주	100%	92,800	(주1)	-	92,800	-
Cowon Indonesia, Inc	-	100%	301,650	(주2)	199,731	101,919	-
쥬포켓스페이스	20,000주	10%	200,000	(주2)	-	200,000	-
피델리티일본펀드			1,182,347	1,362,280	1,362,280	-	-
Hao China 수익증권			2,011,040	2,065,400	2,065,400	-	-
합계			4,919,637	-	3,627,411	1,525,519	-

<전기>

(단위: 천원)

회사(종목)명	주식수	지분율	취득원가/기초가액	공정가액	장부가액	손상차손	
						전기이전	전기
Cowon America, Inc.	2,000,000주	100%	1,131,800	(주1)	-	1,130,800	-
Cowon Japan, Inc.	200주	100%	92,800	(주1)	-	92,800	-
Cowon Indonesia, Inc	-	100%	301,650	(주2)	199,731	-	101,919
쥬포켓스페이스	20,000주	10%	200,000	(주2)	-	100,000	100,000
피델리티일본펀드			1,350,326	1,182,347	1,182,347	-	-
Hao China 수익증권			2,011,040	2,011,040	2,011,040	-	-
합계			5,087,616	-	3,393,118	1,323,600	201,919

(주1) : 상기 피투자회사는 직전 사업연도말 현재 자산총액이 70억원 미만이고 지분법적용으로 인하여 발생하는 투자주식의 변동액이 중요하지 않으므로 지분법으로 평가하지 아니하였습니다.

(주2) : 상기주식은 신뢰성 있는 측정모델에 의한 공정가액을 평가 할 수 없으나 피투자회사의 순자산가액이 장부가액에 현저히 미달하여 손상차손을 인식하였습니다.

(2) 채무증권

<당반기>

(단위: 백만원)

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

<전기>

(단위: 백만원)

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

6. 보유토지의 공시지가

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

(단위: 천원)

구분	내역	장부가액		공시지가	
		당반기	전기	당반기	전기
유형자산	업무용토지	8,795,488	8,795,488	9,948,744	9,024,021

7. 유형자산의 당기변동

당반기 및 전기중 당사의 유형자산의 장부가액 변동내용은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각비	기타	당기말
토지	8,795,488	-	-	-	-	8,795,488
건물	4,502,357	4,430	-	80,676	-	4,426,111
기계장치	1,761	-	-	465	-	1,296
차량운반구	11,861	-	-	3,205	-	8,656
비품	415,258	57,413	-	131,287	2,123	339,261
금형	371,768	180,330	-	140,765	68,381	342,952
건설중인자산	204,000	-	-	-	-	204,000
합계	14,302,493	242,173	-	356,398	70,504	14,117,764

<전기>

(단위: 천원)

구분	기초	취득	처분	감가상각비	기타	전기말
토지	8,795,488	-	-	-	-	8,795,488
건물	4,646,350	17,104	-	161,097	-	4,502,357
기계장치	3,732	-	-	1,970	-	1,762
차량운반구	30,682	-	-	18,821	-	11,861
집기비품	531,796	247,549	3,910	350,052	10,125	415,258
금형	499,456	232,339	-	360,028	-	371,767
건설중인자산	204,000	-	-	-	-	204,000
합 계	14,711,504	496,992	3,910	891,968	10,125	14,302,493

8. 무형자산

당반기 및 전기중 당사의 무형자산의 장부가액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위: 천원)

구분	기 초	증 가	손상차손(환입)	상각비	당기말
산업재산권	79,034	8,155	-	24,444	62,745
개발비(주1)	4,525,033	1,014,990	-	1,110,316	4,429,707
기타의무형자산	885,822	-	-	130,030	755,792
합 계	5,489,889	1,023,145	-	1,264,790	5,248,244

<전기>

(단위: 천원)

구분	기 초	증 가	손상차손(환입)	상각비	당기말
산업재산권	81,794	45,152	-	47,912	79,034
개발비(주1)	4,198,790	2,283,443	-	1,957,200	4,525,033
기타의무형자산	1,349,611	60,000	216,789	307,000	885,822
합 계	5,630,195	2,388,595	216,789	2,312,112	5,489,889

(주1) 국고보조금을 차감한 순액임

9. 연구비와 개발비

당사의 연구개발비에 관한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	판매비와 관리비		제 조 원 가	
	당반기	전반기	당반기	전반기
경상연구개발비	716,418	830,073	82,532	96,973

10. 유동성장기차입금

당반기 및 전기대차대조표일 현재 유동성장기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

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

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

11. 외화자산과 외화부채

당반기 및 전기대차대조표일 현재 당사의 화폐성 외화자산부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, US\$, ¥, EUR, CNY, £)

계정과목	당반기			전기		
	외화		원화환산액	외화		원화환산액
현금및현금등가물	US\$	1,422.56	1,484	US\$	709,786.91	665,922
	¥	-	-	¥	751,120.00	6,259
	CNY	653.00	99	CNY	-	-
단기투자자산	US\$	27,699.10	28,901	US\$	27,699.10	25,987
	¥	112,000,000.00	1,099,604	¥	112,000,000.00	933,329
매출채권	US\$	3,816,769.86	3,982,418	US\$	3,938,458.85	3,695,156
	¥	148,122,390.00	1,454,251	¥	172,817,320.00	1,458,026
	EUR	577,719.43	951,539	EUR	615,125.38	849,612
	£			£	52,888.00	99,117
자산합계	US\$	3,845,891.52	4,012,803	US\$	4,675,944.86	4,387,065
	¥	260,122,390.00	2,553,856	¥	285,568,440.00	2,397,614
	EUR	577,719.43	951,539	EUR	615,125.38	849,612
	£	-	-	£	52,888.00	99,117
	CNY	653.00	99	CNY	-	-
매입채무	US\$	49,822.80	51,985	US\$	97,031.30	91,034
단기차입금	US\$	2,475,005.74	2,582,420	US\$	2,042,035.00	1,915,837
	¥	7,107,000.00	69,775	¥	4,859,600.00	40,496
부채합계	US\$	2,524,828.54	2,634,405	US\$	2,139,066.30	2,006,871
	¥	7,107,000.00	69,775	¥	4,859,600.00	40,496

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 16,182주를 46백만원에 매도하였으며 (자기주식처분손실 8백만원 발생) 반기대차대조표일 현재 355,605주 1,231백만원을 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	105,502	84,616	법정(주1)
기업합리화적립금	318,339	318,339	임의
연구및인력개발준비금	4,900,000	4,900,000	임의(주2)
합 계	5,323,841	5,302,955	

(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

(단위: 원)

구분	당반기	전반기
I. 반기순이익	1,691,563,285	1,895,263,292
II. 매도가능증권평가이익(손실)(*) (당기 법인세효과: 1,940,604원) (전기 법인세효과: 5,905,611원)	(5,116,141)	15,569,339
III. 반기포괄이익	1,686,447,144	1,910,832,631

(*) 상기 매도가능증권평가손익은 법인세효과를 차감한 후의 금액임

16. 법인세비용

(1) 법인세비용의 구성내역

당반기 및 전기 손익에 반영된 법인세비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구분	당반기	전기
법인세부담액(A)	532,878	1,047,619
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액(B)	(*)(333,564)	(380,463)
자본에 직접 반영된 법인세비용(C)	(**)4,824	49,280
법인세환급액(D)		(204,396)
법인세비용(E=A+B+C+D)	204,139	512,040

(*) 당반기의 일시적차이로 인한 이연법인세 변동액의 계산내역

기말순이연법인세부채	866,190
기초순이연법인세부채	532,627
일시적차이의발생소멸로인한이연법인세증감액	(333,564)

** 당반기의 자본에 직접반영된 법인세비용의 계산내역

매도가능증권평가이익 관련	(14,949)
매도가능증권평가손실 관련	16,890
자기주식처분이익 관련	2,884
자본에 직접 반영된 법인세비용	4,824

(2) 회계이익과 과세소득간의 차이내역

당반기 및 전기 중 당사의 회계이익과 과세소득간의 차이내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내역	당반기	전기
법인세비용차감전순이익	1,895,702	4,542,976
비일시적차이로 인한 증감액	68,634	194,035
일시적차이로 인한 증감액	1,166,765	1,282,107
과세소득	3,131,101	6,019,118

(3) 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역 (상계전 총액기준)

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

<당반기>

(단위: 천원)

구분	기초	증가	감소	당반기말이연법인세자산(부채)	유동성	비유동성
(차감할 일시적 차이)						
퇴직급여충당금한도초과	780,298	182,026	36,915	925,410	254,488	254,488
대손충당금한도초과	327,464	325,921	327,464	325,921	89,628	89,628
지급보증료	18,043			18,043	4,962	4,962
재고자산평가손실	382,463			382,463	105,177	105,177
감가상각비	2			2	1	1
국고보조금	252,117			252,117	69,332	69,332
판매보증충당부채	93,700	100,532	93,700	100,532	27,646	27,646
파생상품평가손실		788,016		788,016	216,704	216,704
외화환산손실		31,396		31,396	8,634	8,634
무형자산손상차손	216,789			216,789	59,617	59,617
매도가능증권평가손실	167,979	61,417		229,396	63,084	63,084
소계	2,238,855	1,489,308	458,078	3,270,085	899,273	420,144
(가산할 일시적 차이)						
퇴직보험료	(734,609)	(21,801)	(36,915)	(719,495)	(197,861)	(197,861)
미수이자	(168,579)	(74,353)	(168,579)	(74,353)	(20,447)	(20,447)
국고보조금	(252,117)	(35,298)	(35,298)	(252,117)	(69,332)	(69,332)
연구및인력개발준비금	(4,233,333)		(816,667)	(3,416,667)	(939,583)	(939,583)
외화환산이익		(689,918)		(689,918)	(189,727)	(189,727)
매도가능증권평가이익		(54,360)		(54,360)	(14,949)	(14,949)
소계	(5,388,639)	(875,729)	(1,057,458)	(5,206,909)	(1,431,900)	(210,174)
일시적차이에 대한 법인세효과						
이연법인세자산 (주1)	615,685	409,560	125,972	899,273	209,969	
이연법인세부채	(1,481,876)	(240,826)	(290,801)	(1,431,900)		(742,596)
합계	(866,190)	168,734	(164,830)	(532,627)	209,969	(742,596)

(주1) 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)

구분	기초	증가	감소	기말 이연법인세자산(부채)	유동성	비유동성
(차감할 일시적 차이)						
퇴직급여충당금한도초과	578,112	278,658	76,471	780,298	214,582	214,582
대손충당금한도초과	221,047	327,464	221,047	327,464	90,053	90,053
지급보증료	5,723	12,320	0	18,043	4,962	4,962
재고자산평가손실	253,045	382,463	253,045	382,463	105,177	105,177
감가상각비	2	-	0	2	1	1

국고보조금	-	264,670	12,553	252,117	69,331		69,331
판매보증충당부채	40,386	93,700	40,386	93,700	25,768		25,768
무형자산손상차손		216,789	0	216,789	59,617		59,617
매도가능증권평가손실		167,979	0	167,979	46,194		46,194
소계	1,098,315	1,744,043	603,502	2,238,855	615,685	195,230	420,455
(가산할 일시적 차이)							
퇴직보험료	(575,861)	(235,219)	(76,471)	(734,609)	(202,017)		(202,017)
미수이자	(111,834)	(168,579)	(111,834)	(168,579)	(46,359)	(46,359)	
파생상품평가이익	(43,904)	0	(43,904)	0	0		
국고보조금		(264,670)	(12,553)	(252,117)	(69,332)		(69,332)
연구및인력개발준비금	(4,900,000)		(666,667)	(4,233,333)	(1,164,167)		(1,164,167)
소계	(5,631,599)	(668,468)	(911,429)	(5,388,638)	(1,481,875)	(46,359)	(1,435,516)
일시적차이에 대한 법인세효과							
이연법인세자산	302,037	479,612	165,963	615,685		148,871	
이연법인세부채	(1,548,690)	(183,829)	(250,643)	(1,481,875)			(1,015,061)
합계	(1,246,653)	295,783	(84,680)	(866,190)		148,871	(1,015,061)

(4) 자본에 직접가감한 법인세비용 및 이연법인세의 내역

(단위: 천원)

구 분	당 반 기			전 기		
	금액	법인세 부담액	이연법인세 부채(자산)	금액	법인세 부담액	이연법인세 부채(자산)
자기주식처분이익(손실)	(10,486)	(2,884)		(11,221)	(3,086)	
매도가능증권평가이익(손실)	(7,057)		(1,941)	(167,979)		(46,194)

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

(단위: 천원)

구 분	당반기	전기
법인세비용(A)	204,139	512,041
법인세비용차감전순이익(B)	1,895,702	4,542,975
유효세율(C=A/B)	10.77%	11.27%

(6) 1분기 법인세비용의 계상

당사는 1분기의 분기보고서에서 법인세비용을 미계상하였습니다. 적절한 세후분기순이익의 비교를 위하여 유효세율을 적용하여 재작성한 이익은 다음과 같습니다.

구 분	1분기	2분기	누적
세전이익	1,722,513,393	173,188,696	1,895,702,089
법인세비용	185,488,968	18,649,836	204,138,804
분기순이익	1,537,024,425	154,538,860	1,691,563,285

17. 반기주당이익

반기대차대조표일 현재 당사의 주당반기순이익의 산출내역은 다음과 같습니다.

(1) 기본주당이익

(단위: 원)

구 분	당2분기	당반기	전2분기	전반기
반기순이익	154,538,860	1,691,563,285	950,410,330	1,895,263,292
가중평균유통보통주식수	10,312,361	10,365,041	10,492,436	10,476,388
주당반기순이익	15원	163원	91원	181원

(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	182	1,962,324,000	10,782,000	181	1,951,542,000
자기주식	416,959	182	(75,886,538)	305,612	181	(55,315,859)
합계			1,886,437,462			1,896,226,141
가중평균발행 보통주식수			10,365,041			10,476,388

18. 특수관계자와의 거래

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

(1) 거래내역

(단위: 천원)

특수관계자명칭	매출	
	당반기	전반기
Cowon America, Inc.	1,695,328	752,371
Cowon Japan, Inc	1,969,140	1,553,706
합 계	3,664,468	2,306,077

(2) 채권·채무

(단위: 천원)

특수관계자명칭	매출채권		대여금		미수수익	
	당반기	전기	당반기	전기	당반기	전기
Cowon Japan ,Inc	1,355,996	1,356,741	-	-	-	-
Cowon America, Inc.	3,124,224	2,708,893	-	-	-	-
주주임원종업원	-	-	1,689,622	1,550,258	168,847	131,792
합 계	4,480,220	4,065,634	1,689,622	1,550,258	168,847	131,792

(3) 담보·보증내역

3-1) 당사가 제공한 지급보증

당사는 특수관계자인 Cowon Japan, Inc 의 차입금과 관련하여 외환은행 동경지점에 3,063백만원(JPY 312백만)의 연대보증을 제공하고 있습니다.

3-2) 당사가 제공받은 지급보증

당사는 대표이사로부터 차입금 등과 관련하여 씨티은행 30억, 외환은행 20억등 포괄여신한도에 대해 총 135억원과 US\$ 10백만의 지급보증을 제공받고 있습니다. 한편, 주석 22에서 설명하고 있는 바와 같이 보증보험회사로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.

(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 당반기 중 보상금액은 급여 187백만원(전반기 180백만원)이며 퇴직급여는 없습니다.

19. 현금흐름표

(1) 현금의 유입과 유출이 없는 주요한 거래는 장기투자증권의 매도가능증권(유동)으로의 대체 100백만원입니다.

(2) 현금의 정의

현금흐름표상의 현금은 대차대조표상의 현금및현금성자산 (당반기말 736백만원, 전기말 1,169백만원)입니다.

20. 보험가입자산

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

(단위: 천원)

보험종류	부보자산	보험회사	장부가액	부보액
화재보험	재고자산	동부화재해상보험(주)	17,604,999	10,000,000
화재보험	건물	동부화재해상보험(주)	4,426,111	6,500,000

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: 천원)

금융기관명	담보제공자산	차입일	채권최고액	차입금내역
우리은행	토지, 건물 등	2006.07.06	9,600,000	담보대출
기업은행	정기예적금	2007.07.17	28,901	기타지급보증
씨티은행	정기예적금	2008.01.17	1,099,604	무역어음대출

22. 지급보증

반기대차대조표일 현재 당사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

제공자	보증건수	보증금액	보증내용
신용보증기금	1	2,000,000	무역금융지급보증
수출보험공사	1	900,000	무역금융지급보증
서울보증보험	6	215,438	계약이행보증

23. 파생상품

(1) 통화선도거래

당사는 외화표시 매출채권으로부터 발생하는 외환리스크를 회피하기 위하여 만기시 외화금액을 일정액의 원화금액으로 고정시키기 위한 통화선도매도계약을 홍콩상하이은행과 체결하였으며 이로 인한 통화선도거래이익은 91백만원이며, 미결제약정금액은 없습니다. .

(2) 통화옵션

가. 당반기말 현재 당사는 외화채권채무와 관련하여 예상되는 외화거래의 환율변동위험을 회피하기 위하여 홍콩상하이은행과 통화옵션을 체결하고 있으며, 그 주요내용은 다음과 같습니다.

(계약1)

①거래일	2007. 7. 30	②대상기간	07.9.4-08.8.1
③대상통화금액	USD 500,000	④약정환율	921.5원/USD
⑤결제일	매일 Knock In/Knock Out 적용기간 후 2-3영업일		
⑥결제방법	i) 대상기간 중 시장환율이 947원 이상에서 한번도 거래되지 않은 경우 -해당만기환율 ≤ 921.5원일 때: 921.5원에 대상통화금액 매도(Put 매입청산) -921.5원 < 해당만기환율 < 947원 일 때: 계약이행내용 없음 ii) 대상기간 중 시장환율이 947원 이상에서 한번이라도 거래된 경우 -해당만기환율 ≤ 921.5원일 때: 921.5원에 대상통화금액 매도(Put 매입청산) -해당만기환율 > 921.5원일 때: 921.5원에 대상통화금액 2배매도(Call 매도청산) iii) 대상기간 중 시장환율이 한번이라도 895원 이하로 하락할 경우 -해당 만기일의 옵션계약만 자동 소멸함		

(계약2)

①거래일	2008. 1. 17	②대상기간	08.1.17-09.1.22
③대상통화금액	USD 500,000	④약정환율	951원/USD
⑤결제일	매일 Knock In/Knock Out 적용기간 후 2-3영업일		
⑥결제방법	i) 대상기간 중 시장환율이 985원 이상에서 한번도 거래되지 않은 경우 -해당만기환율 ≤ 951원일 때: 951원에 대상통화금액 매도(Put 매입청산) -951원 < 해당만기환율 < 985원 일 때: 계약이행내용 없음 ii) 대상기간 중 시장환율이 985원 이상에서 한번이라도 거래된 경우 -해당만기환율 ≤ 951원일 때: 951원에 대상통화금액 매도(Put 매입청산) -해당만기환율 > 951원일 때: 951원에 대상통화금액 2배매도(Call 매도청산) iii) 대상기간 중 시장환율이 한번이라도 910원 이하로 하락할 경우 -해당 만기일의 옵션계약만 자동 소멸함		

나. 당반기말 현재 상기 통화옵션계약과 관련한 손익현황은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구분	계약1	계약2	합계
통화옵션거래이익	-	3,350,000	3,350,000
통화옵션거래손실	320,229,811	267,200,000	587,428,811

통화옵션평가손실	123,300,000	664,715,906	788,015,906
미결제약정금액	USD 1,000,000	USD 3,500,000	USD 4,500,000

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.

(2) 차입 한도약정

당사는 금융기관들과 무역거래 등을 위하여 총여신한도 원화 19,599백만원, 미달러화 6,800,000 의 차입한도약정을 체결하고 있습니다.

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.