

주식회사 코원시스템

반기 재무제표에 대한  
**검 토 보 고 서**

제 14(당) 기 반기

2009년 01월 01일 부터

2009년 06월 30일 까지

삼 덕 회 계 법 인

# 반기재무제표 검토보고서

주식회사 코원시스템

주주 및 이사회 귀중

본인은 별첨 주식회사 코원시스템의 2009년 6월 30일 현재의 재무상태표, 2009년 6월 30일로 종료하는 3개월 및 6개월 회계기간의 손익계산서와 2009년과 2008년 6월 30일로 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.

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.

본인은 2008년 12월 31일 현재의 재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 손익계산서 · 이익잉여금처분계산서 · 자본변동표 · 현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2009년 2월 18일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시 목적으로 첨부한 2008년 12월 31일 현재의 재무상태표는 위의 감사받은 재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

검토의견에 영향을 미치지 않는 사항으로서 반기재무제표에 대한 주석 19에서 설명하고 있는 바와 같이 당반기 중 특수관계자에 대한 매출액 3,972백만원이 발생하였으며, 이와 관련된 당반기말 현재 매출채권 잔액은 4,125백만원입니다.

삼 덕 회 계 법 인

대표이사 공인회계사 김 명 철

2009년 7월 29일

이 검토보고서는 검토보고서일(2009년 7월 29일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 반기재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# 반기 재무제표

"검토를 받은 반기재무제표"

## 반기 재무상태표

제14(당)기 반기 2009년 06월 30일 현재

제13(전)기 2008년 12월 31일 현재

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목 자산	제 14 (당)기 반기말		제 13 (전)기 기말	
I.유동자산		53,862,209,109		40,744,924,929
(1)당좌자산		22,686,464,052		20,622,718,980
1.현금및현금성자산(주11,21)	892,809,788		3,320,312,178	
국고보조금	(303,373,057)		(230,371,985)	
2.단기투자자산(주3,11,23)	1,000,257,500		728,382,500	
3.매출채권(주11,19)	18,794,623,077		14,021,337,995	
대손충당금(주2)	(454,408,174)		(454,493,163)	
4.미수수익(주19)	182,554,374		172,012,999	
5.미수금	26,754,361		734,521,602	
6.선급금	1,489,176,847		1,679,748,025	
7.선급부가세	860,354,597		580,993,865	
8.선급비용	53,024,158		41,469,514	
9.유동성이연법인세자산(주2,17)	144,690,581		28,805,450	
(2)재고자산(주2,22)		31,175,745,057		20,122,205,949
1.제품	8,507,867,201		5,215,070,385	
제품평가충당금	(16,507,166)		(26,742,694)	
2.원재료	17,161,614,238		11,452,585,712	
3.저장품	361,386,836		344,095,103	

4.재공품	5,340,749,287		3,488,455,447	
재공품평가충당금	(179,365,339)		(351,258,004)	
II.비유동자산		37,263,150,767		26,131,546,996
(1)투자자산		16,535,861,421		5,068,161,856
1.장기금융상품(주3)	212,000,000		34,500,000	
2.장기투자증권(주2,4,5,11)	14,888,721,856		3,426,443,595	
3.장기대여금(주19)	1,435,139,565		1,607,218,261	
(2)유형자산(주2,6,7,22,23)		15,127,117,946		15,244,387,521
1.토지	9,993,050,776		9,948,744,000	
2.건물	5,059,228,125		5,046,756,491	
감가상각누계액	(582,245,302)		(497,924,833)	
3.기계장치	14,446,746		14,446,746	
감가상각누계액	(14,444,746)		(13,615,400)	
4.차량운반구	157,325,121		157,325,121	
감가상각누계액	(155,638,092)		(151,873,570)	
5.비품	2,934,646,186		2,793,374,749	
감가상각누계액	(2,595,993,219)		(2,487,809,546)	
국고보조금	(45,903,571)		(17,742,957)	
6.금형	2,477,452,015		2,294,292,015	
감가상각누계액	(2,012,767,222)		(1,793,609,840)	
국고보조금	(102,038,871)		(47,975,455)	
(3)무형자산(주2,8)		5,083,037,456		5,301,863,675
1.산업재산권	51,173,084		66,309,755	
2.개발비	4,584,666,216		4,658,175,463	
국고보조금	(63,922,230)		(58,049,802)	
3.기타무형자산	511,120,386		635,428,259	
(4)기타비유동자산		517,133,944		517,133,944
1.보증금	517,133,944		517,133,944	
자 산 총 계		91,125,359,876		66,876,471,925

부 채				
I.유동부채		34,104,334,900		28,728,723,968
1.매입채무(주11)	5,725,959,664		3,599,182,433	
2.단기차입금(주11.23)	24,632,729,083		23,133,707,982	
3.미지급금	1,648,651,799		1,417,588,431	
4.미지급비용	51,517,807		57,615,364	
5.예수금	72,426,550		71,657,120	
6.선수금	69,054,352		56,406,714	
7.미지급법인세(주2,17)	1,903,995,645		88,646,569	
8.과생상품부채(주2,25)	-		303,919,355	
II.비유동부채		4,318,715,748		1,733,447,437
1.퇴직급여충당부채(주석2,12)	1,684,814,254		1,464,159,407	
퇴직보험예치금	(861,271,625)		(890,882,861)	
2.임대보증금	300,500,000		300,500,000	
3.판매보증충당부채(주2)	74,670,932		92,495,668	
4.이연법인세부채(주2,17)	3,000,900,687		687,774,223	
5.정부출연금	119,101,500		79,401,000	
부 채 총 계		38,423,050,648		30,462,171,405
자 본				
I.자본금(주13)		5,391,000,000		5,391,000,000
1.보통주자본금	5,391,000,000		5,391,000,000	
II.자본잉여금		4,896,713,827		4,905,370,620
1.주식발행초과금	4,896,713,827		4,896,713,827	
2.자기주식처분이익	-		8,656,793	
III.자본조정		(1,172,203,013)		(1,231,459,621)
1.자기주식(주14)	(1,154,418,291)		(1,231,459,621)	
2.자기주식처분손실	(17,784,722)		-	
IV.기타포괄손익누계액		9,726,249,566		707,520,422
1.매도가능증권평가손실(주5)	(200,730,177)		(272,402,381)	

2.매도가능증권평가이익(주5)	9,027,440,370		80,383,430	
3.재평가잉여금	899,539,373		899,539,373	
V.이익잉여금(주15)		33,860,548,848		26,641,869,099
1.법정적립금	105,502,395		105,502,395	
2.임의적립금	5,218,338,796		5,218,338,796	
3.미처분이익잉여금	28,536,707,657		21,318,027,908	
자 본 총 계		52,702,309,228		36,414,300,520
부 채 및 자 본 총 계		91,125,359,876		66,876,471,925

"별첨 반기재무제표에 대한 주석 참조"

"검토를 받은 반기재무제표"

# 반기손익계산서

제14(당)기 반기 2009년 01월 01일부터 2009년 06월 30일까지

제13(전)기 반기 2008년 01월 01일부터 2008년 06월 30일까지

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제14(당)기 반기				제13(전)기 반기			
	2분기		누적		2분기		누적	
I.매출액(주19)		37,515,269, 824		78,970,123, 757		21,468,826, 275		47,629,225, 833
1.제품매출	36,125,331, 833		76,220,765, 712		20,660,849, 217		45,989,327, 045	
2.상품매출	591,893,217		1,283,778,9 41		300,088,904		697,244,081	
3.임대료수입	135,567,880		135,567,880		231,572,811		231,572,811	
4.기타매출	662,476,894		1,330,011,2 24		276,315,343		711,081,896	
II.매출원가		29,676,540, 023		61,995,668, 001		17,401,370, 036		37,932,682, 298
1.제품매출원가	29,350,272, 422		61,315,919, 446		17,253,176, 155		37,546,148, 948	
1)기초제품제조역	6,432,650,6 56		5,215,070,3 85		5,550,171,5 50		5,533,406,1 57	
2)반기제품제조원가	31,611,837, 280		64,796,890, 721		16,820,486, 616		37,152,051, 951	
3)타계정대체역	(186,348,31 3)		(188,174,45 9)		(18,095,400)		(39,922,549)	
4)기말제품제조역	(8,507,867,2 01)		(8,507,867,2 01)		(5,099,386,6 11)		(5,099,386,6 11)	
2.상품매출원가	326,267,601		679,748,555		148,193,881		386,533,350	



1)기초상품재고액	-		-		-		-
2)반기상품매입액	326,267,601		679,748,555		148,193,881		386,533,350
3)기말상품재고액	-		-		-		-
Ⅲ.매출총이익		7,838,729,801		16,974,455,756		4,067,456,239	9,696,543,535
Ⅳ.판매비와관리비		4,019,508,900		8,151,852,046		3,138,391,509	6,948,804,866
1.급여(주20)	482,844,179		892,450,339		514,649,751		928,042,591
2.잡급(주20)	3,690,900		5,100,900		4,768,032		10,938,922
3.퇴직급여(주20)	40,781,807		69,228,410		45,561,238		70,732,909
4.복리후생비(주20)	59,308,917		117,308,615		58,650,103		111,944,867
5.접대비	77,163,260		103,325,365		14,456,780		29,784,455
6.여비교통비	11,427,688		19,479,143		11,617,185		39,196,663
7.통신비	2,186,259		4,148,311		1,245,823		3,043,483
8.세금과공과(주20)	8,801,315		18,847,261		9,962,996		19,041,466
9.보험료	6,384,906		14,126,369		15,506,646		18,369,724
10.지급입차료(주20)	29,655,737		50,106,467		19,016,651		38,348,438
11.지급수수료	434,339,527		948,249,773		240,894,879		552,600,321
12.차량유지비	332,000		1,457,681		1,105,455		1,232,955
13.운반비	68,363,667		151,550,733		108,256,373		185,462,305
14.도서인쇄비	641,000		1,401,530		959,000		2,250,240
15.사무용품비	229,400		863,927		919,188		1,542,325
16.협회비	2,000,000		2,900,000		2,050,000		10,850,000
17.경상연구개발비(주9)	527,143,692		744,946,209		411,369,000		716,418,204
18.감가상각비(주20)	47,887,417		100,139,854		48,166,017		96,153,318

19.무형자산상각비	466,368,864		1,070,023,271		675,050,830		1,264,790,342	
20.광고선전비	1,616,643,187		3,525,370,633		870,096,086		2,654,693,201	
21.소모품비	22,376,955		44,477,782		15,677,995		36,961,363	
22.건본비	3,413,976		4,966,210		2,932,029		2,932,029	
23.판매촉진비	50,443,646		130,451,872		12,849,380		35,425,010	
24.사무비	4,073,363		18,688,082		5,480,609		11,203,971	
25.건물관리비	53,007,238		112,243,309		47,149,463		106,845,764	
V.영업이익		3,819,220,901		8,822,603,710		929,064,730		2,747,738,669
VI.영업외수익		892,269,218		1,796,088,159		355,899,646		1,494,066,251
1.이자수익	46,915,229		100,973,693		90,689,689		135,793,608	
2.유형자산처분이익	92,202		92,202		-		-	
3.외화환산이익	-		26,361,346		(140,407,785)		689,917,945	
4.외환차익	766,816,257		1,262,135,827		333,863,718		501,785,175	
5.파생상품평가이익(주2,23)	-		-		(78,980,000)		-	
6.파생상품거래이익(주2,23)	66,400,000		300,000,000		91,159,445		94,509,445	
7.잡이익	355,001		75,953,712		55,170,939		61,472,588	
8.대손충당금환입	84,989		84,989		-		-	
9.판매보증충당부채환입	11,605,540		30,486,390		4,403,640		10,587,490	
VII.영업외비용		1,174,088,870		1,852,726,079		1,111,775,680		2,346,102,831
1.이자비용	282,289,354		611,282,852		212,256,534		444,796,984	
2.외환차손	267,124,209		851,447,226		291,515,849		433,756,308	

3.외화환산손실	579,523,690		242,158,021		(43,958,967)		31,395,778	
4.파생상품평가손실(주2,23)	43,143,737		-		116,243,098		788,015,906	
5.파생상품거래손실	-		114,580,645		476,900,000		587,428,811	
6.잡손실	2,007,880		33,257,335		58,819,166		60,709,044	
VIII.법인세비용차감전순이익		3,537,401,249		8,765,965,790		173,188,696		1,895,702,089
IX.법인세비용(주17)		911,707,511		1,547,286,041		18,649,836		204,138,804
X.반기순이익(주18)		2,625,693,738		7,218,679,749		154,538,860		1,691,563,285
XI.주당순익(주18)								
기본및희석주당순익		252		693		15		163

"별첨 반기 재무제표에 대한 주석 참조"

"검토를 받은 반기재무제표"

# 반기 자본 변동표

제14(당)기 반기 2009년 01월 01일부터 2009년 06월 30일까지

제13(전)기 반기 2008년 01월 01일부터 2008년 06월 30일까지

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과 목	자본금	자본 잉여금	자본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2008.01.01(보고금액)	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(전반기말)	5,391,000,000	4,905,370,620	(1,231,459,621 )	(126,900,846)	25,791,439,543	34,729,449,696
2009.01.01(보고금액)	5,391,000,000	4,905,370,620	(1,231,459,621 )	707,520,422	26,641,869,099	36,414,300,520
반기순이익					7,218,679,749	7,218,679,749
자기주식처분			77,041,330			77,041,330
자기주식처분이익		(8,656,793)				(8,656,793)
자기주식처분손실			(17,784,722)			(17,784,722)
매도가능증권평가손익				9,018,729,144		9,018,729,144
2009.06.30(당반기말)	5,391,000,000	4,896,713,827	(1,172,203,013 )	9,726,249,566	33,860,548,848	52,702,309,228

"별첨 반기 재무제표에 대한 주석 참조"

"검토를 받은 반기재무제표"

# 반기 현금흐름표

제14(당)기 반기 2009년 01월 01일부터 2009년 06월 30일까지

제13(전)기 반기 2008년 01월 01일부터 2008년 06월 30일까지

주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제14(당)기 반기		제13(전)기 반기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(2,668,352,227)		2,127,070,158
1. 반기순이익	7,218,679,749		1,691,563,285	
2. 현금의 유출이 없는 비용 등의 가산	2,028,549,493		3,268,717,999	
가. 감가상각비	392,036,072		349,911,062	
나. 무형자산상각비	1,070,023,271		1,264,790,342	
다. 퇴직급여	320,629,438		278,571,878	
라. 외화환산손실	131,280,067		-	
마. 파생상품거래손실	114,580,645		587,428,811	
바. 파생상품평가손실	-		788,015,906	
3. 현금의 유입이 없는 수익 등의 차감	(356,344,761)		(515,636,211)	
가. 외화환산이익	25,681,180		410,539,276	
나. 파생상품거래이익	300,000,000		94,509,445	
다. 대손충당금환입	84,989		-	
라. 유형자산처분이익	92,202		-	
마. 판매보증충당금환입	30,486,390		10,587,490	
4. 영업활동으로 인한 자산부채의 변동	(11,559,236,708)		(2,317,574,915)	
가. 매출채권의 증가	(4,878,883,969)		(474,032,603)	
나. 미수수익의 증가	(10,541,375)		(56,433,146)	
다. 재고자산의 감소(증가)	(11,053,539,108)		(99,044,894)	
라. 미수금의 감소(증가)	707,767,241		(22,417,840)	

마.선급금의증가	190,571,178		342,160,509	
바.선급비용의감소	(11,554,644)		(14,027,237)	
사.선급부가세의감소(증가)	(279,360,732)		212,539,052	
아.퇴직보험예치금의증가	29,611,236		15,113,861	
자.매입채무의증가(감소)	2,126,777,231		(1,156,998,105)	
차.선수금의증가(감소)	12,647,638		(151,488,899)	
카.예수금의증가	769,430		2,728,530	
타.미지급비용의감소	(6,097,557)		(1,701,924)	
파.미지급법인세의증가(감소)	1,815,349,076		(482,640,755)	
하.이연법인세의변동	(346,502,784)		(328,739,464)	
거.미지급금의감소	231,063,368		41,351,189	
너.퇴직금의지급	(99,974,591)		(161,363,459)	
더.판매보증충당금의증가	12,661,654		17,420,270	
Ⅱ.투자활동으로인한현금흐름		(1,494,996,644)		(1,871,170,887)
1.투자활동으로인한현금유입액	365,231,576		199,585,710	
가.장기투자증권의감소	100,195,000		-	
나.단기대여금의감소	-		35,635,710	
다.비품의처분	200,000		-	
라.장기대여금의감소	264,836,576		-	
마.파생상품거래	-		163,950,000	
2.투자활동으로인한현금유출액	(1,860,228,220)		(2,070,756,597)	
가.단기투자자산의증가	271,875,000		20,000,000	
나.장기금융상품의증가	177,500,000		-	
다.장기대여금의증가	42,158,065		-	
라.토지의증가	44,306,776		-	
마.건물의증가	12,471,634		4,430,000	
바.비품의증가	143,571,437		50,897,044	
사.금형의증가	183,160,000		109,855,009	
아.장기투자증권의증가	-		175,000,000	

자.산업재산권의취득	11,104,769		8,155,176	
차.개발비의발생	855,580,539		1,014,990,557	
카.보증금의증가	-		100,000,000	
타.과생상품거래	118,500,000		587,428,811	
Ⅲ.재무활동으로인한현금흐름		1,735,846,481		(689,720,881)
1.재무활동으로인한현금유입액	28,477,224,538		45,552,330	
가.국고보조금의증가	197,124,880		-	
나.정부출연금의증가	39,700,500		-	
다.단기차입금의증가	28,240,399,158		-	
라.자기주식의처분	-		45,552,330	
2.재무활동으로인한현금유출액	(26,741,378,057)		(735,273,211)	
가.자기주식의취득	-		96,962,415	
나.단기차입금의감소	26,741,378,057		429,451,316	
다.배당금의지급	-		208,859,480	
Ⅳ.현금의감소(Ⅰ+Ⅱ+Ⅲ)		2,427,502,390		433,821,610
Ⅴ.기초의현금		3,320,312,178		1,169,427,219
Ⅵ.기말의현금		892,809,788		735,605,609

"별첨 반기재무제표에 대한 주석 참조"



# 반기재무제표에 대한 주석

제14(당)기 반기 2009년 06월 30일 현재

제13(전)기 2008년 12월 31일 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 설립 하였습니다. 한편, 당사는 2003년 7월 11일에 코스닥(KOSDAQ)시장에 등록하였습니다.

당반기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	주 식 수	지 분 율
박 남 규	2,500,173	23.19%
정 재 욱	2,259,773	20.96%
기타 주주	5,688,696	52.76%
자 사 주	333,358	3.09%
합 계	10,782,000	100.00%

## 2. 중요한 회계처리방침의 요약

회사의 재무제표는 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 작성되었습니다. 재무제표를 작성하기 위하여 채택한 중요한 회계정책은 전기재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일 합니다.

회사의 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

### (1) 수익의 인식

당사는 제품 및 상품 매출에 대하여 재화의 소유에 따른 위험과 효익의 대부분이 이전된 시점에 수익으로 인식하고 있으며 제품매출 중 콘텐츠 매출에 대해서는 서비스가 제공되는 시점에 수익을 인식하고 있습니다. 기타의 수익에 대해서는 수익가득과정이 완료되고 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있으며 경제적 효익의 유입가능성이 매우 높을 경우에 인식하고 있습니다.

### (2) 대손충당금

당사는 대차대조표일 현재 매출채권, 대여금, 미수금 등 채권 잔액의 회수가능성에 대한 개별분석 및 과거의 대손경험률을 토대로 하여 예상되는 대손추정액을 대손충당금으로 설정하고 있습니다. 또한 당사는 회사정리절차개시, 화의절차개시 등으로 인하여 채권의 원금, 기간, 이자율 등이 재조정된 채권에 대해서 현재가치로 평가하고 있는 바, 장부금액과 현재가치의 차이를 대손상각비로 처리하고 있습니다.

### (3) 유가증권

당사는 단기간 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적으로 빈번하게 이루어지는 경우에는 단기매매증권으로, 만기가 확정된 채무증권으로서 상환금액이 확정되거나 확정이 가능한 채무증권을 만기까지 보유할 적극적인의도와 능력이 있는 경우에는 만기보유증권으로, 단기매매증권이나 만기보유증권으로 분류되지 아니하는 유가증권은 매도가능증권으로 분류하고 있습니다. 단기매매증권은 유동자산으로 분류하고, 매도가능증권 및 만기보유증권은 투자자산으로 분류하고 있으며 보고기간종료일로부터 1년내에 만기가 도래하거나 또는 매도 등에 의하여 처분할 것이 거의 확실한 경우 유동자산으로 분류하고 있습니다.

유가증권의 취득원가는 유가증권 취득을 위하여 제공한 대가의 시장가격에 취득부대비용을 포함한 가액으로 하고 있으며, 제공한 대가의 시장가격이 없는 경우에는 취득한 유가증권의 시장가격을 취득원가로 하고 있습니다.

만기보유증권은 취득원가와 만기액면가액의 차이를 상환기간에 걸쳐 유효이자율법으로 상각하여 취득원가와 이자수익에 가감하고 있으며, 이러한 상각 후 취득원가를 재무상태표 가액으로 계상하고 있습니다.

단기매매증권과 매도가능증권은 공정가치로 평가하고 있습니다. 시장성있는 유가증권은 시장가격을 공정가치로 보며 시장가격은 보고기간 종료일 현재의 증가로 하고있습니다.다만, 매도가능증권 중 시장성이 없는 지분증권의 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 경우에는 취득원가로 평가하고 있습니다. 공정가치 평가에 따라 발생하는 단기매매증권에 대한 미실현보유손익은 당기손익으로 처리하고 있으며, 매도가능증권에 대한 미실현보유 손익은 매도가능증권평가손익(기타포괄손익누계액)으로 처리하고 매도가능증권평가손익의 누적금액은 매도가능증권을 처분하거나 손상차손을 인식하는 시점에 일괄하여 당반기손익으로 처리하고 있습니다.

유가증권으로부터 회수할 수 있을 것으로 추정되는 금액(회수가능가액)이 채무증권의 상각 후 취득원가 또는 지분증권의 취득원가보다 작고 손상차손이 발생하였다는 객관적인 증거가

있는 경우에는 손상차손의 인식이 불필요하다는 명백한 반증이 없는 한, 손상차손을 인식하여 당반기손익으로 처리하고 있습니다.

#### (4) 재고자산의 평가

당사는 재고자산을 총평균법에 의해 산정된 취득원가로 평가하고 있으며, 연중 계속기록법에 의하여 수량 및 금액을 계산하고 매회계연도의 결산기에 실지재고조사를 실시하여 그 기록을 조정하고 있습니다. 다만, 재고자산의 시가(원재료는 현행대체원가, 이외는 순실현재치)가 취득원가보다 하락한 경우에는 시가를 재무상태표가액으로 하고 있습니다.

한편, 손상된 재고자산의 시가(원재료는 현행대체원가, 이외는 순실현재치)가 장부금액보다 상승한 경우에는 최초의 장부금액을 초과하지 않는 범위내에서 평가손실을 환입하고 있습니다.

#### (5) 유형자산의 평가 및 감가상각방법

당사는 유형자산에 대해 당해 자산의 구입원가 또는 제작원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련되는 지출을 취득원가(현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산은 공정가치)로 산정하고 있습니다.

유형자산의 취득 또는 완성후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 경우에는 자본적 지출로, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

유형자산에 대한 감가상각비는 건물의 경우 30년의 내용연수에 따라 정액법으로, 기타의 유형자산의 경우 4년의 내용연수에 따라 정률법에 의하여 계산하고 있습니다.

한편, 최초 인식후에 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 유형자산은 재평가일의 공정가치에서 이후의 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 재평가금액을 장부가액으로 하며, 재평가는 보고기간 종료일에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행하고 있습니다.

#### (6) 무형자산의 평가 및 상각방법

당사는 무형자산에 대해 당해 자산의 제작원가 또는 구입원가에 취득부대비용을 가산한 가액을 취득원가로 산정하고 있으며, 무형자산 중 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(주석 8 참조).

#### (7) 퇴직급여충당부채

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

당사는 종업원의 수급권을 보장하는 퇴직보험에 가입하고 있으며, 납입보험료는 퇴직보험예치금으로 계상하여 퇴직급여충당부채에서 차감하는 형식으로 표시하고 있습니다.



#### (8) 판매보증충당부채

당사는 향후 사용이 예상되는 고객들의 구매포인트 적립액을 판매보증충당부채으로 계상하고 있습니다.

#### (9) 외화자산과 부채의 환산

당사는 반기 보고기간 종료일 현재 서울외국환중개주식회사가 고시하는 기준환율 (US\$1당 : 당반기 1,284.70원, 전기말 1,257.50원)에 의하여 화폐성 외화자산과 부채를 환산하고 있으며, 이로 인한 외화환산손익은 기간손익으로 처리하고 있습니다.

#### (10) 자산손상차손

당사는 공정가치로 평가되는 자산이외에 투자, 유형 및 무형자산 등이 진부화, 물리적인 손상 및 시장가치의 급격한 하락 등의 원인으로 인하여 당해 자산의 회수가능가액이 장부금액에 중요하게 미달하는 경우 그 미달액을 자산손상차손의 과목으로 기간손익에 반영하고 있습니다.

#### (11) 국고보조금

당사는 자산 취득에 사용될 목적으로 수령한 상환의무가 없는 국고보조금 중 자산의 취득에 사용된 경우에는 이를 취득자산에서 차감하는 형식으로 표시하고 당해 자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비와 상계하고 있습니다. 또한, 상환의무가 있는 국고보조금은 정부출연금으로 계상하고 있습니다.

#### (12) 이연법인세

당사는 자산·부채의 장부금액과 세무가액의 차이에 따른 일시적차이에 대하여 이연법인세 자산과 이연법인세 부채를 인식하고 있습니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채는 미래에 일시적차이의 소멸 등으로 인하여 미래에 경감되거나 추가적으로 부담할 법인세부담액으로 측정하고 있습니다. 일시적차이의 법인세 효과는 발생한 기간의 법인세 비용에 반영하고 있으며, 자본 항목에 직접 반영되는 항목과 관련된 일시적 차이의 법인세 효과는 관련 자본 항목에 직접 반영하고 있습니다(주석 17 참조).

이연법인세자산의 실현가능성은 매 보고기간 종료일마다 재검토하여 향후 과세소득의 발생이 거의 확실하여 이연법인세자산의 법인세 절감 효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우에 자산으로 인식하고 있으며, 이월 세액공제와 세액감면에 대하여서는 이월공제가 활용될 수 있는 미래기간에 발생할 것이 거의 확실한 과세소득의 범위안에서 이연법인세자산을 인식하고 있습니다.

이연법인세자산과 이연법인세부채는 관련된 자산항목 또는 부채항목의 재무상태표상 분류에 따라 유동자산(유동부채) 또는 기타비유동자산(기타비유동부채)으로 분류하며, 동일한 과세당국과 관련된 이연법인세자산과 부채를 각각 상계하여 표시하고 있습니다.

#### (13) 파생상품

당사는 파생상품의 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 공정가치로 평가하여 자산·부채로 계상하고, 평가시 발생한 손익은 발생시점에 당반기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 현금흐름 위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익누계액(파생상품평가손익)으로 계상하고 있습니다(주석 23 참조).

#### (14) 추정의 사용

한국의 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 재무제표를 작성하기 위해서 회사경영자는 자산 및 부채의 금액 및 충당부채 등에 대한 공시, 수익 및 비용의 측정과 관련하여 많은 합리적인 추정과 가정을 사용합니다. 여기에는 유형자산의 장부금액, 매출채권, 재고자산, 이연법인세자산, 유형자산 및 충당부채 등이 포함됩니다. 이러한 평가금액은 실제와 다를 수 있습니다.

### 3. 사용이 제한된 예금

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

(단위 : 천원)

계 정 과 목	거 래 처	당반기	전 기	제 한 내 용
단기금융상품	하나은행	668,140	696,945	지급보증담보
단기금융상품	기업은행	32,117	31,437	지급보증담보
장기금융상품	국민은행	210,000	30,000	차입금담보
장기금융상품	외환은행	-	2,500	당좌개설보증금
장기금융상품	농협	2,000	2,000	당좌개설보증금
합 계		912,257	762,882	

### 4. 만기보유증권

당반기 및 전기 보고기간종료일 현재 만기보유증권의 내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)

만 기	종목명	취득원가	상각액	상각후취득원가	회수가능가액	장부금액
5년내	국공채	10,505	-	10,505	10,505	10,505
10년내	국공채	825	-	825	825	825
합 계		11,330	-	11,330	11,330	11,330

<전기>

(단위 : 천원)

만 기	종목명	취득원가	상각액	상각후취득원가	회수가능가액	장부금액
5년내	국공채	10,700	-	10,700	10,700	10,700
10년내	국공채	825	-	825	825	825
합 계		11,525	-	11,525	11,525	11,525





5. 매도가능증권

당반기 및 전기 보고기간종료일 현재 매도가능증권의 평가내역은 다음과 같습니다.

(1) 지분증권

<당반기>

(단위 : 천원)

회사명 (종목명)	주식수 (주)	지분 율	취득원가/ 기초가액	공정가치	장부금액	미실현보유 손익	손상차손	
							전기이전	전기
Cowon America, Inc.	2,000,000	100%	1,130,800	(주1,3)	-	-	1,130,800	-
Cowon Japan, Inc.	200	100%	92,800	(주1,3)	-	-	92,800	-
Cowon Indonesia, Inc	-	100%	301,650	(주1,3)	199,731	-	101,919	-
(주)포켓스페이스	20,000	15%	200,000	(주1)	-	-	200,000	-
피델리티일본펀드(주2)	-	-	1,001,092	1,092,979	1,092,979	92,887	-	-
Hao China 수익증권(주2)	-	-	2,114,096	13,584,681	13,584,681	11,470,585	-	-
합 계			4,840,438	14,677,660	14,877,391	11,563,472	1,525,519	-

<전기>

(단위 : 천원)

회사명 (종목명)	주식수 (주)	지분 율	취득원가/ 기초가액	공정가치	장부금액	미실현보유 손익	손상차손	
							전기이전	전기
Cowon America, Inc.	2,000,000	100%	1,130,800	(주1,3)	-	-	1,130,800	-
Cowon Japan, Inc.	200	100%	92,800	(주1,3)	-	-	92,800	-
Cowon Indonesia, Inc	-	100%	301,650	(주1,3)	199,731	-	101,919	-
(주)포켓스페이스	20,000	15%	200,000	(주1)	-	-	200,000	-
피델리티일본펀드(주2)	-	-	1,350,326	1,001,092	1,001,092	(349,234)	-	-
Hao China 수익증권(주2)	-	-	2,011,040	2,114,096	2,114,096	103,056	-	-

2)									
합 계			5,086,616	3,115,188	3,314,919	(246,178)	1,525,519		-

(주1) 상기주식은 피투자회사의 순자산가액이 현저히 하락하여 손상차손을 인식하였습니다  
(주2) 상기 지분증권과 관련된 미실현손익은 이연법인세를 적용하기 전 금액 (자본에서 직접 가감하는 이연법인세내역은 주석 17참조)입니다.  
(주3) 상기 피투자회사는 지분법 적용으로 인하여 발생하는 투자주식의 변동액이 중요하지 않으므로 지분법으로 평가하지 아니하였습니다.

(2) 채무증권

<당반기>

당반기말 현재 채무증권인 매도가능증권은 없습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

만기일	회사명 (종목명)	취득가액	상각액	상각 후 취득원가	공정가치	장부금액	미실현 보유손익	손상차손	
								전기이전	당기
1년내	제일은행 후순위사채	100,000	-	100,000	100,000	100,000	-	-	-
합 계		100,000	-	100,000	100,000	100,000	-	-	-

6. 보유토지의 공시지가

당반기 및 전기 보고기간종료일 현재 당사가 보유하고 있는 토지의 공시지가는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	내 역	장 부 금 액		공 시 지 가	
		당반기	전기	당반기	전기
유형자산	토 지	9,993,050	9,948,744	9,438,552	9,948,744
합 계		9,993,050	9,948,744	9,438,552	9,948,744

## 7. 유형자산

당반기 및 전기 중 당사의 유형자산의 장부금액 변동내용은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)

구 분	기초 취득가액	취득및대체	처분및대체	기말 취득가액	감가상각비	국고보조금	기말감가상각 누계액
토지	9,948,744	44,307	-	9,993,051	-	-	-
건물	5,046,756	12,472	-	5,059,228	84,320	-	582,245
기계장치	14,447	-	-	14,447	829	-	14,445
차량운반구	157,325	-	-	157,325	3,765	-	155,638
비품	2,793,375	143,571	2,300	2,934,646	102,469	45,904	2,595,993
금형	2,294,292	183,160	-	2,477,452	200,653	102,039	2,012,767
합 계	20,254,939	383,510	2,300	20,636,149	392,036	147,942	5,361,089

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초 취득가액	취득및대체	처분및대체	재평가증감	기말 취득가액	감가상각비	국고보조금	기말감가 상각누계액
토지	8,795,488	-	-	1,153,256	9,948,744	-	-	-
건물	4,838,326	208,430	-	-	5,046,756	161,955	-	497,925
기계장치	14,447	-	-	-	14,447	930	-	13,615
차량운반구	157,325	-	-	-	157,325	6,410	-	151,873
비품	2,633,996	159,379	-	-	2,793,375	268,640	17,743	2,487,810
금형	1,857,203	437,090	-	-	2,294,292	285,675	47,975	1,793,610
건설중인자산	204,000	-	204,000	-	-	-	-	-
합 계	18,500,785	804,899	204,000	1,153,256	20,254,939	723,610	65,718	4,944,833

8. 무형자산

(1) 당사의 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
산업재산권	170,447	119,274	-	51,173
개발비(주1)	8,177,975	3,657,231	-	4,520,744
기타의 무형자산	1,555,000	827,090	216,789	511,120
합 계	9,903,422	4,603,595	216,789	5,083,037

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
산업재산권	180,304	113,994	-	66,310
개발비(주1)	9,357,319	4,757,194	-	4,600,126
기타의무형자산	1,555,000	702,782	216,789	635,428
합 계	11,092,623	5,573,970	216,789	5,301,864

(주1) 국고보조금을 차감한 순액입니다.

(2) 당사의 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	손상차손(환입)	상각비	당반기말
산업재산권	66,310	11,105	-	26,241	51,173
개발비(주1)	4,600,126	840,092	-	919,474	4,520,744
기타의무형자산	635,428	-	-	124,308	511,120
합 계	5,301,864	851,197	-	1,070,023	5,083,037

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기 초	증 가	손상차손(환입)	상각비	기 말
산업재산권	79,034	36,098	-	48,822	66,310
개발비(주1)	4,525,033	2,141,222	-	2,066,129	4,600,126
기타의무형자산	885,822	-	-	250,394	635,428
합 계	5,489,889	2,177,319	-	2,365,345	5,301,864

(주1) 국고보조금을 차감한 순액입니다.

(3) 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 반 기	전 기
판매비와관리비	1,070,023	2,320,985
합 계	1,070,023	2,320,985

(4) 주요한 개별 무형자산

보고기간 종료일 현재 당사의 주요 무형자산의 장부금액 및 잔존상각기간은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	금 액	잔존상각기간	내 용
개발비	4,520,744	3년	O2,S9등 신제품에 대한 개발비
기타의무형자산	448,120	2년	인도네시아 무선인터넷사업권

## 9. 연구비와 개발비

(1) 당사의 연구개발비에 관한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

구 분	판매비와 관리비		제조원가	
	당반기	전반기	당반기	전반기
경상연구개발비	744,946	716,418	38,302	82,532

(2) 회사는 당반기 및 전기 중 한국산업기술평가원 관련 기술과제를 수행하기 위하여 국고보조금을 수령하였으며, 당반기 중 자산취득 및 연구개발에 사용한 국고보조금은 151백만원입니다.

## 10. 장기차입금

당사는 전기 이전에 유동성 장기부채를 전액 상환하였고, 따라서 당반기 보고기간종료일 현재 장기차입금은 없습니다.

11. 외화자산과 외화부채

당반기 및 전기 보고기간종료일 현재 당사의 외화자산부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 외화는 외국통화 1단위, 원화는 천원)

계정과목	당반기			전기		
	외 화	원화환산액		외 화	원화환산액	
현금 및 현금등가물	US\$	153,036.47	196,605	US\$	376,801.87	473,828
	¥	-	-	¥	-	-
	EUR	2.62	4,740	EUR	-	-
	HKD	220.00	36	HKD	-	-
	CNY	100.00	18	CNY	-	-
단기금융상품	US\$	25,000.00	32,117	US\$	25,000.00	31,437
	¥	50,000,000.00	668,140	¥	50,000,000.00	696,945
매도가능증권	¥	162,569,131.00	1,092,979	¥	162,569,131.00	1,001,092
매출채권	US\$	3,006,087.95	3,856,516	US\$	3,258,269.32	4,092,633
	¥	115,235,278.00	1,507,419	¥	151,884,080.00	2,078,885
	EUR	753,653.97	1,363,442	EUR	810,321.56	1,439,167
	£	94,504.50	201,206	£	197,947.70	359,799
자산합계	US\$	3,184,124.42	4,085,238	US\$	3,660,071.19	4,597,898
	¥	277,804,409.00	3,268,538	¥	364,453,211.00	3,776,922
	EUR	753,656.59	1,368,182	EUR	810,321.56	1,439,167
	£	94,504.50	201,206	£	197,947.70	359,799
	HKD	220.00	36	HKD	-	-
	CNY	100.00	18	CNY	-	-
매입채무	US\$	30,240.00	38,849	US\$	58,750.00	73,878
단기차입금	US\$	3,050,976.95	3,919,590	US\$	2,297,918.00	2,889,631
	¥	2,434,500.00	32,531	¥	5,175,000.00	72,133
부채합계	US\$	3,081,216.95	3,958,439	US\$	2,356,668.00	2,963,509
	¥	2,434,500.00	32,531	¥	5,175,000.00	72,133

당반기(전반기)에 발생한 외화환산이익 및 외화환산손실 금액은 각각 26,361천원 (전반기 : 689,917천원) 및 242,158천원(전반기 : 31,396천원)입니다.



## 12. 퇴직급여충당부채

당반기 및 전기 보고기간종료일 현재 당사의 퇴직급여충당부채의 증감 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당 반 기	전 기
기초잔액	1,464,159,407	1,200,458,999
퇴직급여 지급액	(99,974,571)	(418,197,864)
퇴직급여 설정액	320,629,438	681,898,272
기말잔액	1,684,814,254	1,464,159,407
차감 : 퇴직보험예치금	(861,271,625)	(890,882,861)
잔 액	823,542,629	573,276,546

## 13. 자본금

당사가 발행할 주식의 총수는 당반기 보고기간종료일 현재 20,000,000주(전기말 : 20,000,000주)이며, 당반기말 현재 발행한 주식의 수 및 1주당 금액은 각각 보통주 10,782,000주(전기말 : 10,782,000주)와 500원(전기말 : 500원)입니다.

## 14. 자기주식

당사는 종업원에 대한 상여 등을 목적으로 당반기 중에 보유중인 자기주식 22,247주를 42백만원에 우리사주조합에 매도하였으며 (자기주식처분이익 8백만원 차감, 자기주식처분 손실 26백만원 발생) 보고기간 종료일 현재 333,358주 1,154백만원을 자본조정에 계상하고 있는바, 이는 향후 주가변동추이에 따라 처분할 예정입니다.

15. 법정적립금 및 임의적립금

당사의 법정적립금 및 임의적립금의 세부내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내 용	당 반 기	전 기	비 고
이익준비금	105,502	105,502	법정적립금(*)
기업합리화적립금	318,339	318,339	임의적립금
연구및인력개발준비금	4,900,000	4,900,000	임의적립금
합 계	5,323,841	5,323,841	

(\*) 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

16. 포괄손익계산서

당반기 및 전반기 중 회사의 포괄손익의 내용은 다음과 같습니다.

포괄손익계산서

제14(당)기 반기 : 2009년 1월 1일부터 2009년 6월 30일까지

제13(전)기 반기 : 2008년 1월 1일부터 2009년 6월 30일까지

(단위: 원)

구 분	당 반 기	전 반 기
I. 반기순이익	7,218,679,749	1,691,563,285
II. 매도가능증권평가이익(손실)(*) (당반기 법인세효과 : -2,543,744,117원) (전반기 법인세효과 : 1,940,604원)	9,018,729,144	(5,116,141)
III. 반기포괄이익	16,237,408,893	1,686,447,144

(\*) 상기 매도가능증권평가손익은 법인세효과를 차감한 후의 금액임

## 17. 법인세비용과 이연법인세자산(부채)

### (1) 법인세비용의 구성내역

당반기 및 전기의 법인세비용과 이연법인세자산(부채)의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 반 기	전 기
법인세부담액	1,907,558	567,285
일시적차이로 인한 이연법인세 변동액	2,197,241	(207,221)
자본에 직접 반영된 법인세비용(*)	(2,535,302)	(242,868)
법인세비용(법인세환급액 상계전)	1,569,497	117,196
법인세환급액	(22,211)	-
법인세비용	1,547,286	117,196

(\*) 자본에서 직접조정한 이연법인세 및 자기주식처분손익에 대한 법인세효과(당반기 8,442천원 및 전기 2,883천원) 포함

(2) 당반기 및 전기의 법인세비용차감전순손익과 과세소득간의 차이내용은 다음과 같습니다

(단위 : 천원)

구 분	당 반 기	전 기
법인세비용차감전순이익	8,765,966	2,659,189
비일시적차이로인한증가(감소)액	1,586,916	46,516
일시적차이로인한증가(감소)액	121,393	1,249,629
과세소득	10,474,274	3,955,334

(3) 당반기 및 전기 중 당사의 일시적 차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역 및 상계전 총액기준 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

(단위 : 천원)

구 분	기초 일시적차이	증 가	감 소	반기말 일시적차이	이연법인세자 산(부채)	유동성	비유동성
(차감할 일시적 차이)							
퇴직급여충당금한도초과	981,968	244,050	46,648	1,179,370	259,461	-	259,461
대손충당금한도초과	297,137	246,441	297,137	246,441	54,217	54,217	-
지급보증료	42,399	5,371	-	47,770	10,509	-	10,509
재고자산평가손실	378,001	-	-	378,001	83,160	83,160	-
감가상각비	2	-	-	2	-	-	-
국고보조금	433,541	224,970	151,969	506,542	111,439	-	111,439
판매보증충당부채	92,496	74,671	92,496	74,671	16,428	-	16,428
통화선도평가손실	303,919	-	303,919	-	-	-	-
외화환산손실	233,124	242,158	233,124	242,158	53,275	53,275	-
무형자산손상차손	154,850	-	-	154,850	34,067	-	34,067
소 계	2,917,437	1,037,661	1,125,293	2,829,805	622,557	190,652	431,905
(가산할 일시적 차이)							
퇴직보험료	(890,883)	-	(46,647)	(844,236)	(185,732)	-	(185,732)
미수이자	(2,259)	(182,554)	(2,259)	(182,554)	(40,162)	(40,162)	-
국고보조금	(433,541)	(224,970)	(151,968)	(506,543)	(111,439)	-	(111,439)
연구및인력개발준비금	(2,600,000)	-	(816,667)	(1,783,333)	(392,333)	-	(392,333)
외화환산이익	(1,090,891)	(26,361)	(1,090,891)	(26,361)	(5,799)	(5,799)	-
소 계	(5,017,574)	(433,885)	(2,108,432)	(3,343,027)	(735,466)	(45,961)	(689,504)
(자본에 직접 가감하는 이연법인세)							
매도가능증권평가손실	349,233	-	91,887	257,346	56,616	-	56,616
매도가능증권평가이익	(103,055)	(11,470,585)	-	(11,573,640)	(2,546,201)	-	(2,546,201)
재평가차액	(1,153,255)	-	-	(1,153,255)	(253,716)	-	(253,716)
소 계	(907,077)	(11,470,585)	91,887	(12,469,559)	(2,743,301)	-	(2,743,301)

이연법인세자산(부채)(*)	(2,856,210)	144,691	(3,000,901)
----------------	-------------	---------	-------------

(\*) 당사는 차기 이후 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	기초 일시적차이	증가	감소	당기말 일시적차이	이연법인세자 산(부채)	유동성 (24.2%)	비유동성 (22%)
(차감할 일시적 차이)							
퇴직급여충당금한도초과	780,298	298,784	97,114	981,968	216,033	-	216,033
대손충당금한도초과	327,464	297,137	327,464	297,137	71,907	71,907	-
지급보증료	18,043	24,356	-	42,399	9,328	-	9,328
재고자산평가손실	382,463	378,001	382,463	378,001	91,476	91,476	-
감가상각비	2	-	-	2	-	-	-
국고보조금	252,117	264,670	83,246	433,541	95,379	-	95,379
판매보증충당부채	93,700	92,496	93,700	92,496	20,349	-	20,349
통화선도평가손실	-	303,919	-	303,919	73,548	73,548	-
외화환산손실	-	233,124	-	233,124	56,416	56,416	-
무형자산손상차손	216,789	-	61,939	154,850	34,067	-	34,067
소 계	2,070,876	1,892,487	1,045,926	2,917,437	668,503	293,347	375,156
(가산할 일시적 차이)							
퇴직보험료	(734,609)	(253,389)	(97,115)	(890,883)	(195,994)	-	(195,994)
미수이자	(168,579)	(2,259)	(168,579)	(2,259)	(547)	(547)	-
국고보조금	(252,117)	(264,670)	(83,246)	(433,541)	(95,379)	-	(95,379)
연구및인력개발준비금	(4,233,333)	-	(1,633,333)	(2,600,000)	(572,000)	-	(572,000)
외화환산이익	-	(1,090,891)	-	(1,090,891)	(263,996)	(263,996)	-
소 계	(5,388,638)	(1,611,209)	(1,982,273)	(5,017,574)	(1,127,916)	(264,543)	(863,373)
(자본에 직접 가감하는 이연법인세)							
매도가능증권평가손실	167,979	181,255	-	349,234	76,831	-	76,831
매도가능증권평가이익	-	(103,056)	-	(103,056)	(22,672)	-	(22,672)
재평가차액	-	(1,153,256)	-	(1,153,256)	(253,716)	-	(253,716)
소 계	167,979	(1,075,057)	-	(907,078)	(199,557)	-	(199,557)
이연법인세자산(부채)(*)					(658,969)	28,805	(687,774)

(\*) 당사는 차기 이후 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.

(4) 당반기와 전기 중 자본에 직접 부가되거나 차감된 법인세부담액 내역 및 당반기말과 전기말 현재 자본에 직접 부가되거나 차감된 이연법인세 내역은 다음과 같습니다.

<당반기>

당반기 중 발생한 자기주식처분손실 총액은 34,883,265원이며, 당반기의 한계세율인 24.2%를 적용한 법인세효과는 8,441,750원입니다. 한편, 자본에서 직접조정한 이연법인세 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	기초이연법인세(a)	기말이연법인세(b)	자본직접조정액(c=b-a)
매도가능증권평가손실	76,831	56,616	(20,215)
매도가능증권평가이익	(22,672)	(2,546,201)	(2,523,529)
재평가차액	(253,716)	(253,716)	-
합 계	(199,557)	(2,743,301)	(2,543,744)

<전기>

전기 중 발생한 자기주식처분손실 총액은 10,485,913원이며, 전기의 한계세율인 27.5%를 적용한 법인세효과는 2,883,626원입니다. 한편, 자본에서 직접조정한 이연법인세 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	기초이연법인세(a)	기말이연법인세(b)	자본직접조정액(c=b-a)
매도가능증권평가손실	46,194	76,831	30,637
매도가능증권평가이익	-	(22,672)	(22,672)
재평가차액	-	(253,716)	(253,716)
합 계	46,194	(199,557)	(245,751)

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

(단위 : 천원)

구 분	당반기	전 기

법인세비용(A)	1,569,497	117,196
법인세비용 차감전 순이익(B)	8,765,966	2,659,189
유효세율(C=A÷B)	17.90%	4.41%



## 18. 반기주당이익

반기 보고기간종료일 현재 당사의 주당반기순이익의 산출내역은다음과 같습니다.

### (1) 기본및희석주당이익

(단위 : 원)

구 분	당2분기	당반기	전2분기	전반기
반기순이익	2,625,693,738	7,218,679,749	154,538,860	1,691,563,285
가중평균유통보통주식수	10,405,370	10,415,825	10,312,361	10,365,041
주당반기순이익	252	693	15	163

### (2) 가중평균 유통보통주식수의 계산내역

#### <당반기>

기간시작	기간종료	항 목	변동주식수	유통주식수	유통일수	적 수
01월 01일	04월 05일	전기이월	-	10,426,395	95	990,507,525주
04월 06일	06월 30일	자기주식 매각	22,247	10,404,148	86	894,756,728주
합 계					181	1,885,264,253주
가중평균 유통보통주식수						10,415,825주

#### <당2분기>

기간시작	기간종료	항 목	변동주식수	유통주식수	유통일수	적 수
04월 01일	04월 05일	전기이월	-	10,426,395	5	52,131,975주
04월 06일	06월 30일	자기주식 매각	22,247	10,404,148	86	894,756,728주
합 계					91	946,888,703주
가중평균 유통보통주식수						10,405,370주

## 19. 특수관계자

### (1) 지배 종속회사간의 특수관계

당반기 보고기간 종료일 현재 당사와 특수관계에 있는 지배·종속회사는 다음과 같습니다.

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

### (2) 특수관계자와의 주요거래 및 채권·채무 잔액과 담보·보증의 내역

#### 1) 거래내역

(단위 : 천원)

특수관계자	구 분	당반기	전 기
Cowon America, Inc.	매출거래	1,785,122	3,302,379
Cowon Japan, Inc	매출거래	2,186,889	3,042,020
합 계		3,972,011	6,344,399

#### 2) 채권채무 잔액

(단위 : 천원)

계정과목	매출채권		대여금		미수수익	
	당반기	전기	당반기	전기	당반기	전기
특수관계자						
Cowon America, Inc.	2,718,952	2,648,180	-	-	-	-
Cowon Japan, Inc	1,406,135	1,977,601	-	-	-	-
주주임원종업원	-	-	1,435,140	1,607,218	174,671	169,754

3) 당사가 특수관계자로부터 제공받거나 특수관계자에게 제공한 담보 및 지급보증의 내역은 주석 22에서 언급하고 있는 내용과 동일합니다.

(3) 주요 경영진에 대한 보상

당사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같으며, 주요 경영진에는 당사의 기업활동의 계획·운영·통제에 대한 중요한 권한과 책임을 가지고 있는 등기이사 및 비등기 사외이사(사내이사 3인, 감사 1인)를 포함하였습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 반 기	전 기
단기 급여	190,350	379,984
합 계	190,350	379,984

20. 부가가치 계산에 필요한 사항

당사의 제조원가 및 판매비와 관리비에 포함된 부가가치의 계산에 필요한 사항은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

내 역	판매비와 관리비		제조원가		합 계	
	당반기	전반기	당반기	전반기	당반기	전반기
급여	897,550	938,982	1,261,940	1,190,356	2,159,490	2,129,338
퇴직급여	69,228	70,733	251,401	207,839	320,629	278,572
복리후생비	117,309	111,945	161,858	179,453	279,167	291,398
지급임차료	50,106	38,348	129,131	98,848	179,237	137,196
감가상각비	100,140	96,153	291,896	253,758	392,036	349,911
세금과공과	18,847	19,041	1,206	512	20,053	19,553
합 계	1,253,180	1,275,202	2,097,432	1,930,766	3,350,612	3,205,968

21. 현금흐름표

(1) 당반기 중 발생한 현금의 유입과 유출이 없는 주요 거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

차 변	금 액	대 변	금 액
매도가능증권	11,562,473,261	이연법인세부채(비유동)	2,543,744,117
		매도가능평가이익	8,947,056,940
		매도가능평가손실	71,672,204

(2) 현금의 정의

현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산 (당반기말 892백만원, 전기말 3,320백만원) 입니다.

22. 보험가입자산

당반기 보고기간종료일 현재 당사의 재고자산 및 유형자산 등에 대한 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

보험종류	부보자산	보 험 회 사	장 부 가 액	부 보 액
화재보험	재고자산	동부화재해상보험(주)	31,175,745	10,000,000
화재보험	건 물	동부화재해상보험(주)	4,476,983	6,500,000

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

### 23. 담보제공자산

반기 보고기간종료일 현재 당사의 단기 차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

금융기관명	담보제공자산	차입일	채권최고액	차입금등의 내역
우리은행	토지,건물 등	2008.07.06	9,600,000	담보대출
국민은행	정기예적금	2008.11.24	210,000	차입금담보대출
기업은행	정기예적금	2008.07.17	32,117	기타지급보증
하나은행	단기금융상품	2008.09.02	668,140	기타지급보증

### 24. 지급보증

#### (1) 타인으로부터 제공받은 지급보증

반기 보고기간종료일 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
기술보증기금	1	4,000,000	일반대출지급보증
서울보증보험	6	33,361	계약이행보증

한편 당사는 대표이사로부터 씨티은행 30억, 하나은행 30억등 포괄여신한도에 대해 총 150억원과 US\$ 1,080만의 지급보증을 받고있습니다.

#### (2) 타인에게 제공한 지급보증

당사는 특수관계자인 Cowon Japan, Inc 의 차입금과 관련하여 하나은행 동경지점에 4,008백만원(JPY300백만)의 연대보증을 제공하였습니다.

## 25. 파생상품

### (1) 통화옵션

가. 당사는 외화채권채무와 관련하여 예상되는 환율변동위험을 회피하기 위하여 HSBC은행, SC제일은행과 통화옵션계약을 체결하였으며, 당반기말 현재 통화옵션계약은 모두 종료되어 미결제 약정금액은 없습니다.

#### (계약1)- HSBC 은행

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	<p>i) 대상기간 중 시장환율이 985원 이상에서 한번도 거래되지 않은 경우</p> <p>-해당만기환율 ≤ 951원일 때: 951원에 대상통화금액 매도(Put 매입청산)</p> <p>-951원 &lt; 해당만기환율 일 때: 계약이행내용 없음</p> <p>ii) 대상기간 중 시장환율이 985원 이상에서 한번이라도 거래된 경우</p> <p>-해당만기환율 ≤ 951원일 때: 951원에 대상통화금액 매도(Put 매입청산)</p> <p>-해당만기환율 &gt; 951원일 때: 951원에 대상통화금액 2배매도(Call매도청산)</p> <p>iii) 대상기간 중 시장환율이 한번이라도 910원 이하로 하락할 경우</p> <p>-해당 만기일의 옵션계약만 자동 소멸함</p>		

(계약2)- SC 제일은행

①거래일	2009. 2. 19	②대상기간	09.03.23-10.02.22
③대상통화금액	USD 1,000,000	④약정환율	1,625원/USD
⑤결제일	외환거래의 종료일로부터 2영업일 이후		
⑥결제방법	<p>i) 외환거래의 종료일에 대하여 1,625원에 대상통화금액 매도 금융결제원이 발표하는 '원화/미화 시장평균환율'로 매입 청산</p> <p>ii) 계산 대리인이 축적내재가치가 목표가치보다 같거나 크다고 결정할때 Knock-out 목표조건이 발생</p> <p>iii) 목표가치 : 300.0 (KRW per one USD)</p>		

나. 당반기말 현재 상기 통화옵션계약과 관련한 손익현황은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	계약1 (HSBC)	계약2 (SC제일은행)	합 계
통화옵션거래이익	-	300,000,000	300,000,000
통화옵션거래손실	114,580,645	-	114,580,645

26. 한국채택국제회계기준 도입 준비계획 및 추진상황

2007년 3월 발표된 국제회계기준 도입에 관한 로드맵에 따라 당사는 2011회계연도부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하여야 합니다. 이에 대해 보고기간 종료일 현재 당사는 국제회계기준 도입 추진팀을 구성하고 외부자문사를 선정하는 과정 중에 있습니다.