

주식회사 코원시스템

재무제표에 대한

감사보고서

제 15 기

2010년 01월 01일 부터
2010년 12월 31일 까지

제 14 기

2009년 01월 01일 부터
2009년 12월 31일 까지

삼 덕 회 계 법 인

외부감사인의 감사보고서

주식회사 코원시스템
주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 주식회사 코원시스템의 2010년 12월 31일과 2009년 12월 31 일 현재의 재무상태표 와 동일로 종료되는 양 회계연도의 손익계산서, 이익잉여금처분계산서, 자본변동표 및 현금흐름표를 감사하였습니다. 이 재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 재무제표에 대하여 의견을 표명하는데 있습니다.

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

본 감사인의 의견으로는 상기 재무제표는 주식회사 코원시스템의 2010년 과 2009년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과 그리고 이익잉여금 및 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 일반적으로 인정된 회계처리기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

감사의견에 영향을 미치지 아니하는 사항으로서 재무제표에 대한 주석 12에서 언급한 바와 같이 회사는 매출액 중 특수관계자인 Cowon Japan, Inc.에 4,924백만원(총매출의 4.06%)을 판매하였습니다. 이로 인한 당기말 현재 매출채권잔액은 2,265백만원입니다.

삼 덕 회 계 법 인
대표이사 공인회계사 김 명 철

2011년 1월 28일

이 감사보고서는 감사보고서일(2011년 1월 28일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 재무제표에 중대한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재무제표

재무상태표

제 15 기 2010년 12월 31일 현재

제 14 기 2009년 12월 31일 현재

회사명 : 주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과목	제 15(당)기	제 14(전)기
I. 유동자산	50,470,402,282	51,271,678,815
(1) 당좌자산	20,937,382,172	19,233,306,241
1. 현금및현금성자산(주석10,20)	1,998,933,019	2,671,866,234
국고보조금	(59,924,154)	(146,249,884)
2. 단기투자자산(주석3,4,10,22)	1,120,835,000	631,410,000
3. 매출채권(주석10)	15,100,450,568	12,803,138,637
대손충당금	(6,600,000)	(27,562,477)
4. 미수수익	220,389,150	172,453,179
5. 미수금	315,178,035	43,096,491
6. 단기대여금	300,000,000	-
7. 선급금	1,865,907,807	2,069,174,270
8. 선급부가세	-	770,535,639
9. 선급비용	41,607,635	44,877,641
10. 이연법인세자산(주석2,16)	40,605,112	200,566,511
(2) 재고자산(주석2,21)	29,533,020,110	32,038,372,574
1. 제품	5,474,110,390	6,617,791,130
제품평가손실충당금	(29,138,813)	(33,831,816)
2. 원재료	19,172,554,341	19,082,335,065
3. 저장품	508,081,933	478,289,829
4. 재공품	4,642,536,547	6,102,607,662
재공품평가손실충당금	(235,124,288)	(208,819,296)
II. 비유동자산	21,901,213,804	24,984,555,030
(1) 투자자산	2,113,994,046	4,724,687,649
1. 장기금융상품(주석3)	2,000,000	392,000,000
2. 장기투자증권(주석5)	412,235,846	3,239,561,649
3. 장기대여금	1,699,758,200	1,093,126,000
(2) 유형자산(주석6,7,21,21)	14,938,992,813	14,762,314,665
1. 토지	9,993,050,776	9,993,050,776
2. 건물	5,059,228,125	5,059,228,125
감가상각누계액	(835,206,709)	(666,565,771)
3. 기계장치	49,100,000	-
감가상각누계액	(7,950,800)	-
4. 차량운반구	162,626,434	157,325,121
감가상각누계액	(151,397,506)	(156,019,743)
5. 비품	1,276,863,297	1,066,850,531
감가상각누계액	(999,828,498)	(742,466,306)
국고보조금	(38,707,703)	(42,345,239)
6. 금형	1,809,054,612	1,150,489,000
감가상각누계액	(1,227,388,126)	(842,469,304)
국고보조금	(150,451,089)	(214,762,525)
(3) 무형자산(주석2,8)	4,283,083,001	4,982,408,772
1. 산업재산권	31,940,776	44,103,578
국고보조금	(1,963,185)	-
2. 개발비	4,167,131,039	4,614,358,006
국고보조금	(53,055,726)	(63,143,102)
3. 기타무형자산	139,030,097	387,090,290
(4) 기타비유동자산	565,143,944	515,143,944
1. 보증금	565,143,944	515,143,944
자 산 총 계	72,371,616,086	76,256,233,845
부채		
I. 유동부채	10,695,440,377	21,704,743,113
1. 매입채무(주석10)	2,080,902,418	6,589,486,058

2. 단기차입금(주석10)	7,025,688,213	10,666,607,496	
3. 미지급금	885,707,099	1,467,997,933	
4. 미지급비용	18,351,474	22,193,662	
5. 예수금	82,164,230	64,117,200	
6. 선수금	15,013,409	49,423,007	
7. 부가세예수금	342,644,479	-	
8. 미지급법인세(주석2,16)	244,969,055	2,844,917,757	
II. 비유동부채		2,053,253,172	1,756,418,269
1. 퇴직급여충당부채(주석11)	-	194,445	
2. 임대보증금	350,500,000	300,500,000	
3. 판매보증충당부채(주석2)	46,947,481	56,827,886	
4. 이연법인세부채(주석2,16)	1,536,704,191	1,279,794,438	
5. 경부출연금	119,101,500	119,101,500	
부채총계		12,748,693,549	23,461,161,382
자 본			
I. 자본금(주석13)		5,391,000,000	5,391,000,000
1. 보통주자본금	5,391,000,000	5,391,000,000	
II. 자본잉여금		5,069,193,358	4,896,713,827
1. 주식발행초과금	4,896,713,827	4,896,713,827	
2. 자기주식처분이익	172,479,531	-	
III. 자본조정		(960,760,868)	(1,172,203,013)
1. 자기주식(주석14)	(960,760,868)	(1,154,418,291)	
2. 자기주식처분손실	-	(17,784,722)	
IV. 기타포괄손익누계액		899,539,373	821,688,074
1. 매도가능증권평가손실	-	(254,935,472)	
2. 매도가능증권평가이익	-	177,084,173	
3. 재평가잉여금	899,539,373	899,539,373	
V. 이익잉여금(주석15)		49,223,950,674	42,857,873,575
1. 법정적립금	209,988,815	105,502,395	
2. 임의적립금	5,285,005,462	2,918,338,796	
3. 미처분이익잉여금	43,728,956,397	39,834,032,384	
자 본 총 계		59,622,922,537	52,795,072,463
부 채 및 자 본 총 계		72,371,616,086	76,256,233,845

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

손 익 계 산 서

제15기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

제14기 2009년 01월 01일부터 2009년 12월 31일까지

회사명 : 주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과 목	제15(당)기	제14(전)기
I. 매출액(주석12)	121,156,428,536	135,508,399,555
1. 제품매출	114,292,260,804	129,901,793,954
2. 상품매출	2,032,700,963	2,373,051,206
3. 기타매출	4,831,466,769	3,233,554,395
II. 매출원가	97,871,380,455	109,391,518,062
(1) 제품매출원가	96,944,158,403	108,451,026,433
가. 기초제품재고액	6,617,791,130	5,215,070,385
나. 당기제품제조원가	95,814,788,233	110,044,756,885
다. 타계정으로대체액	(14,310,570)	(191,009,707)
라. 기말제품재고액	(5,474,110,390)	(6,617,791,130)
(2) 상품매출원가	927,222,052	940,491,629
III. 매출총이익	23,285,048,081	26,116,881,493
IV. 판매비와관리비(주석19)	14,173,275,062	15,024,584,952
1. 급여	1,913,308,204	1,738,870,599
2. 잡급	6,241,470	10,157,900
3. 퇴직급여	105,716,520	145,654,400
4. 복리후생비	253,322,826	260,092,083
5. 여비교통비	51,349,493	59,611,111
6. 접대비	108,895,922	119,415,484
7. 통신비	19,882,361	12,246,744
8. 세금과공과	113,111,663	52,342,899
9. 감가상각비	202,878,608	196,824,886
10. 지급임차료	120,467,190	109,700,332
11. 보험료	26,369,062	24,103,188

12.차량유지비	1,736,437		3,850,643	
13.경상연구개발비(주석9)	1,954,519,954		1,487,398,026	
14.운반비	241,440,375		262,560,141	
15.교육훈련비	2,401,020		160,000	
16.도서인쇄비	6,169,667		3,428,316	
17.사무용품비	6,676,977		2,797,564	
18.소모품비	98,232,654		87,097,761	
19.지급수수료	1,424,809,628		1,655,390,846	
20.광고선전비	4,409,681,036		5,042,013,368	
21.판매촉진비	571,233,035		329,001,734	
22.대손상각비	-		1,067,212,126	
23.건물관리비	234,630,938		227,648,410	
24.건본비	4,055,153		57,202,217	
25.무형자산상각비(주석8)	2,277,927,006		2,045,016,383	
26.협회비	4,750,000		4,900,000	
27.사무비	13,467,863		19,887,791	
V.영업이익		9,111,773,019		11,092,296,541
VI.영업외수익		1,590,958,334		11,235,820,780
1.이자수익	257,339,076		203,562,659	
2.배당금수익	35,712,740		-	
3.외환차익	740,134,043		1,452,663,205	
4.외화환산이익(주석10)	27,385,278		9,141,464	
5.대손충당금환입	13,262,477		-	
6.매도가능증권처분이익	466,909,428		9,125,789,147	
7.유형자산처분이익	726,364		92,202	
8.파생상품거래이익	-		300,000,000	
9.판매보증충당금환입	23,412,532		60,158,300	
10.잡이익	26,076,396		84,413,803	
VII.영업외비용		1,515,767,330		2,692,876,544
1.이자비용	478,300,845		995,939,780	
2.외환차손	563,396,608		1,309,771,587	
3.기부금	4,000,000		4,000,000	
4.외화환산손실(주석10)	146,478,223		236,272,183	
5.매도가능증권처분손실	309,623,386		-	
6.파생상품거래손실	-		114,580,645	
7.잡손실	13,968,268		32,312,349	
VIII.법인세비용차감전순이익		9,186,964,023		19,635,240,777
IX.법인세비용(주석2,16)		1,776,022,724		3,419,236,301
X.당기순이익		7,410,941,299		16,216,004,476
XI.주당순이익(주석17)				
1.기본주당순이익		706		1,553
2.희석주당순이익		706		1,553

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

이익잉여금처분계산서

제15기 2010년 1월 1일 부터 제14기 2009년 1월 1일 부터
 2010년 12월 31일 까지 2009년 12월 31일 까지
처분예정일 2011년 03월 25일 처분확정일 2010년 03월 25일

회사명 : 주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과 목	제 15(당)기	제 14(전)기
I.미처분이익잉여금	43,728,956,397	39,834,032,384
1.전기이월미처분이익잉여금	36,318,015,098	23,618,027,908
2.당기순이익	7,410,941,299	16,216,004,476
II.임의적립금등의이입액	966,666,666	1,633,333,334
1.임의적립금	966,666,666	1,633,333,334
III.이익잉여금처분액	2,577,751,020	5,149,350,620
1.이익준비금	52,522,820	104,486,420
2.연구및인력개발준비금	-	4,000,000,000
3.기술개발준비금	2,000,000,000	-
4.배당금(주석18)	525,228,200	1,044,864,200
가. 현금배당	525,228,200	1,044,864,200
(주당배당금(율): 당기: 50원(10%) 전기:100원(20%))		

IV.차기이월미처분이익잉여금		42,117,872,043		36,318,015,098
-----------------	--	----------------	--	----------------

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

자 본 변 동 표

제15기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

제14기 2009년 01월 01일부터 2009년 12월 31일까지

회사명 : 주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과 목	자본금	자 본 잉여금	자 본 조 정	기타포괄 손익누계액	이 익 잉여금	총 계
2009.01.01	5,391,000,000	4,905,370,620	(1,231,459,621)	707,520,422	26,641,869,099	36,414,300,520
당기순이익	-	-	-	-	16,216,004,476	16,216,004,476
자기주식처분	-	-	77,041,330	-	-	77,041,330
자기주식처분이익	-	(8,656,793)	-	-	-	(8,656,793)
자기주식처분손실	-	-	(17,784,722)	-	-	(17,784,722)
매도가능증권평가손익	-	-	-	114,167,652	-	114,167,652
2009.12.31	5,391,000,000	4,896,713,827	(1,172,203,013)	821,688,074	42,857,873,575	52,795,072,463
2010.01.01	5,391,000,000	4,896,713,827	(1,172,203,013)	821,688,074	42,857,873,575	52,795,072,463
연차배당	-	-	-	-	(1,044,864,200)	(1,044,864,200)
처분후이익잉여금	-	-	-	-	41,813,009,375	51,750,208,263
당기순이익	-	-	-	-	7,410,941,299	7,410,941,299
자기주식처분	-	-	193,657,423	-	-	193,657,423
자기주식처분이익	-	172,479,531	-	-	-	172,479,531
자기주식처분손실	-	-	17,784,722	-	-	17,784,722
매도가능증권평가손익	-	-	-	77,851,299	-	77,851,299
2010.12.31	5,391,000,000	5,069,193,358	(960,760,868)	899,539,373	49,223,950,674	59,622,922,537

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

현 금 흐름 표

제15기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

제14기 2009년 01월 01일부터 2009년 12월 31일까지

회사명 : 주식회사 코원시스템

(단위 : 원)

과 목	제15(당)기	제14(전)기
I. 영업활동으로인한현금흐름	4,126,430,067	4,024,954,110
1. 당기순이익	7,410,941,299	16,216,004,476
2. 현금의유출이없는비용등의가산	3,431,558,802	3,427,773,944
가. 감가상각비	725,298,508	674,449,877
나. 무형자산상각비	2,277,927,006	2,045,016,383
다. 퇴직급여	-	525,490,669
라. 외화환산손실	118,709,902	182,817,015
마. 매도가능증권처분손실	309,623,386	-
3. 현금의유입이없는수익등의차감	(481,279,633)	(9,129,107,315)
가. 외화환산이익	381,364	3,225,966
나. 매도가능증권처분이익	466,909,428	9,125,789,147
다. 대손충당금환입	13,262,477	-
라. 유형자산처분이익	726,364	92,202
4. 영업활동으로인한자산부채의변동	(6,234,790,401)	(6,489,716,995)
가. 매출채권의감소(증가)	(2,422,265,355)	619,221,914
나. 미수수익의감소(증가)	(47,935,971)	(440,180)
다. 재고자산의감소(증가)	2,505,352,464	(11,916,166,625)
라. 미수금의감소(증가)	(272,081,544)	692,799,279
마. 선급금의감소(증가)	203,266,463	(389,426,245)
바. 선급비용의감소(증가)	3,270,006	(3,408,127)
사. 선급부가세의감소(증가)	770,535,639	(189,541,774)
아. 퇴직보형예치금의감소	-	890,882,861
자. 매입채무의증가(감소)	(4,508,249,160)	2,990,611,287
차. 선수금의증가(감소)	(34,409,598)	(6,983,707)
카. 예수금의증가(감소)	18,047,030	(7,539,920)
타. 부가세예수금의증가	342,644,479	-
파. 미지급비용의증가(감소)	(3,842,188)	(35,421,702)
하. 미지급법인세의증가(감소)	(2,599,948,702)	2,756,271,188
거. 이연법인세의변동	403,191,720	388,058,022
너. 미지급금의증가(감소)	(582,290,834)	50,409,502
더. 퇴직금의지급	(194,445)	(1,989,455,631)
러. 판매보증충당금의증가(감소)	(9,880,405)	(35,667,782)

머.파생상품의변동	-	(303,919,355)	
II.투자활동으로인한현금흐름		(162,170,205)	7,579,965,170
1.투자활동으로인한현금유입액	3,521,394,709	10,192,176,251	
가.장기투자증권의감소	3,185,786,845	9,459,039,877	
나.차량운반구의처분	727,364	923,548	
다.금형의처분	2,200,000	-	
라.장기대여금의감소	72,105,500	633,250,326	
마.단기투자자산의감소	260,575,000	96,972,500	
바.보증금의감소	-	1,990,000	
2.투자활동으로인한현금유출액	(3,683,564,914)	(2,612,211,081)	
가.단기대여금의증가	300,000,000	-	
나.장기금융상품의증가	360,000,000	357,500,000	
다.장기대여금의증가	239,750,000	68,558,250	
라.토지의증가	-	44,306,776	
마.건물의증가	-	12,471,634	
바.기타유형자산의증가	935,204,818	379,487,985	
사.장기투자증권의증가	201,175,000	-	
아.산업재산권의취득	15,773,492	23,068,884	
자.개발비의발생	1,581,661,604	1,726,817,552	
차.보증금의증가	50,000,000	-	
III.재무활동으로인한현금흐름		(4,637,193,077)	(12,253,365,224)
1.재무활동으로인한현금유입액	3,241,910,614	39,477,270,853	
가.임대보증금의증가	50,000,000	-	
나.국고보증금의증가	-	181,886,715	
다.정부출연금의증가	-	39,700,500	
라.단기차입금의증가	3,191,910,614	39,255,683,638	
2.재무활동으로인한현금유출액	(7,879,103,691)	(51,730,636,077)	
가.단기차입금의감소	6,834,239,491	51,730,636,077	
나.배당금의지급	1,044,864,200	-	
IV.현금의감소(I+II+III)		672,933,215	648,445,944
V.기초의현금		2,671,866,234	3,320,312,178
VI.기말의현금		1,998,933,019	2,671,866,234

"별첨 재무제표에 대한 주석 참조"

재무제표에 대한 주석

제 15기 2010년 12월 31일 현재

제 14기 2009년 12월 31일 현재

주식회사 코원시스템

1. 회사의 개요

주식회사 코원시스템은 소프트웨어 및 시스템 개발 판매를 목적으로 1995년 4월에 설립되었으며, 1996년 10월 주식회사 거원시스템으로 법인 전환 하였습니다. 1999년 5월 벤처기업으로 등록하였으며, 2003년 7월 11일에 코스닥(KOSDAQ)시장에 상장하였습니다.

당기말 현재 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	당기		전기	
	소유주식수(주)	지분율(%)	소유주식수(주)	지분율(%)
박남규	2,500,173	23.19%	2,500,173	23.19%
정재욱	1,807,773	16.77%	1,837,773	17.04%
기타주주	6,196,618	57.47%	6,110,696	56.68%
자사주	277,436	2.57%	333,358	3.09%
합 계	10,782,000	100.00%	10,782,000	100.00%

2. 중요한 회계처리방침

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

회사가 채택하고 있는 중요한 회계처리방침은 다음과 같습니다.

(1) 수익의 인식

회사는 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

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

(3) 유가증권

회사는 단기 내의 매매차익을 목적으로 취득한 유가증권으로서 매수와 매도가 적극적이고 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 보고기간 종료일로부터 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. 시장성 있는 유가증권은 시장가격을 공정가치로 보며 시장가격은 보고기간 종료일 현재의 증가로 하고 있습니다. 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 당기손익으로 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 필요하다는 명백한 반증이 없는 한, 손상차손을 인식하여 당기손익으로 처리하고 있습니다.

(4) 재고자산의 평가

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

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

(5) 유형자산의 평가 및 감가상각방법

유형자산은 구입원가 또는 제작원가와 자산을 사용할 수 있도록 준비하는데 직접 관련되는 지출과 매입할인 등을 취득원가에 가감하며, 현물출자, 증여, 기타 무상으로 취득한 자산은 공정가치를 취득원가로 계상하고 있으며, 장기후불조건으로 구입하거나, 대금지급기간이 일반적인 신용기간보다 긴 경우 취득원가는 취득시점의 현금구입가격으로 계상하고 있습니다. 한편 최초 인식후에 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 유형자산은 재평가일의 공정가치에서 이후의 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 재평가금액을 장부금액으로 하며, 재평가는 보고기간 종료일에 자산의 장부금액이 공정가치와 중요하게 차이가 나지 않도록 주기적으로 수행하고 있습니다.

국고보조 등에 의해 자산을 무상 또는 공정가치보다 낮은 대가로 취득한 경우 취득원가는 취득일의 공정가치로 계상하고 있고, 자산교환으로 취득한 자산의 취득원가는 교환을 위하여 제공한 자산의 공정가치로 계상하고 있으며, 교환으로 제공한 자산의 공정가치가 불확실한 경우 교환으로 취득한 자산의 공정가치로 계상하고 있습니다.

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

유형자산의 취득 또는 완성 후의 지출이 가장 최근에 평가된 성능수준을 초과하여 미래 경제적 효익을 증가시키는 경우에는 자본적지출로 처리하고, 그렇지 않은 경우에는 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다.

유형자산은 감가상각누계액, 손상차손누계액 및 국고보조금 등을 해당 자산과목에서 차감하는 형식으로 기재하고 있습니다.

1) 복구비용의 회계처리방법

유형자산의 경제적 사용이 종료된 후에 원상회복에 소요될 것으로 추정되는 비용이충당부채의 인식요건을 충족하는 경우 그 지출의 현재가치는 취득원가에 포함시키고 있습니다.

(6) 무형자산의 평가 및 상각방법

회사는 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 기타의무형자산은 3~5년의 내용연수를 적용하여 정액법에 의하여 산정된 상각액을 직접 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다.

(7) 퇴직급여충당부채

회사는 재무제표일 현재 확정기여형 퇴직연금제도를 시행하여 연금의 운용결과와 관계없이 확정된 부담금을 납부하며, 당해 회계기간에 납부하여야 할 부담금을 퇴직급여로 인식하고 있습니다.

또한, 퇴직급여연금제도를 적용받지 않은 종업원의 경우도 재무제표일 현재 전 임직원이 일시에 퇴직할 경우 지급하여야 할 퇴직금상당액을 퇴직급여충당부채로 계상하고 있습니다.

한편, 임금수준의 변동에 따른 기존제도하의 퇴직급여충당부채의 증감은 퇴직급여로인식하고 있습니다.

(8) 마일리지충당부채

회사는 향후 사용이 예상되는 고객들의 구매포인트 적립액 마일리지를 마일리지충당부채으로 계상하고 있습니다.

(9) 외화자산과 부채의 환산

회사는 재무제표일 현재 서울외국환중개주식회사가 고시하는 기준환율 (US\$1당 : 당기말 1,138.90원, 전기말 1,167.60원)에 의하여 화폐성 외화자산과 부채를 환산하고 있으며, 이로 인한 외화환산손익은 기간손익으로 처리하고 있습니다.

(10) 자산손상차손

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

(11) 국고보조금

회사는 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

회사는 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.

이연법인세자산의 실현가능성은 매 보고기간 종료일마다 재검토하여 향후 과세소득의발생이 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

회사는 파생상품의 계약에 따라 발생된 권리와 의무를 공경가치로 평가하여 자산·부채로 계상하고, 평가시 발생한 손익은 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 다만, 현금흐름 위험회피를 목적으로 하는 파생상품의 평가손익 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익누계액(파생상품평가손익)으로 계상하고 있습니다(주석 25 참조).

(14) 추정액의 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

사용이 제한된 예금의 내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

계정과목	거래처	당 기	전 기	제한내용
단기투자자산	기업은행	170,835,000	-	지급보증담보
단기투자자산	우리은행	200,000,000	-	지급보증담보
단기투자자산	하나은행	-	631,410,000	차입금담보
장기금융상품	국민은행	-	390,000,000	차입금담보
장기금융상품	농협	2,000,000	2,000,000	당좌개설보증금
합 계		372,835,000	1,023,410,000	

4. 단기투자자산

당기 및 전기 보고기간종료일 현재 단기투자자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
정기예금	950,000,000	-
외화정기예적금	170,835,000	631,410,000
합 계	1,120,835,000	631,410,000

5. 장기투자증권

당기 및 전기 보고기간 종료일 현재 장기투자증권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

회사(종목)명	당 기	전 기
매도가능증권	399,730,846	3,228,231,649
만기보유증권	12,505,000	11,330,000
합 계	412,235,846	3,239,561,649

(1) 매도가능증권

당기 및 전기 보고기간 종료일 현재 매도가능증권의 평가내역은 다음과 같습니다.

1) 지분증권

<당기>

(단위 : 원)

회사명 (종목명)	주식수 (주)	지분율	취득원가/ 기초가액	공정가치	장부금액	미실현보유손 익	손상차손	
							전기이전	전기
Cowon Japan, Inc.	200	100%	92,800,000	(주1,3)	-	-	92,800,000	-
Cowon Indonesia, Inc.	-	100%	301,650,000	(주1,3)	199,730,846	-	101,919,154	-
(주)코원애프라이에스	400,000	40%	200,000,000	(주3)	200,000,000	-	-	-
㈜포켓스페이스	20,000	15%	200,000,000	(주1)	-	-	200,000,000	-
합 계			794,450,000		399,730,846		394,719,154	

<전기>

(단위 : 원)

회사명 (종목명)	주식수 (주)	지분율	취득원가/ 기초가액	공정가치	장부금액	미실현보유손 익	손상차손	
							전기이전	전기
Cowon Japan, Inc.	200	100%	92,800,000	(주1,3)	-	-	92,800,000	-
Cowon Indonesia, Inc.	-	100%	301,650,000	(주1,3)	199,730,846	-	101,919,154	-
㈜포켓스페이스	20,000	15%	200,000,000	(주1)	-	-	200,000,000	-
피델리티딜본펀드(주2)	-	-	1,350,325,892	1,023,485,543	1,023,485,543	(326,840,349)	-	-
중국원양자원(주2)	255,091	-	1,777,984,270	2,005,015,260	2,005,015,260	227,030,990	-	-
합 계			3,722,760,162	3,028,500,803	3,228,231,649	(99,809,359)		

(주1) 상기업주는 피투자회사의 순자산가액이 현저히 하락하여 손상차손을 인식하였습니다.

(주2) 상기 지분증권과 관련된 미실현손익은 이연법인세를 적용하기 전 금액 (자본에서 직접감하는 이연법인세내역은 주석 16참조)입니다.

(주3) 상기 피투자회사는 지분법 적용으로 인하여 발생하는 투자주식의 변동액이 중요하지 않으므로 지분법으로 평가하지 아니하였습니다.

2) 채무증권

당기 및 전기 보고기간 종료일 현재 채무증권인 매도가능증권은 없습니다.

(2) 만기보유증권

당기 및 전기 보고기간 종료일 현재 회사가 보유하고 있는 만기보유증권은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

<당기>				
만기	종목명	취득원가	상각후취득원가	장부금액
5년내	국공채	11,330,000	11,330,000	11,330,000
10년내	국공채	1,175,000	1,175,000	1,175,000
합 계		12,505,000	12,505,000	12,505,000
<전기>				

만기	종목명	취득원가	상각후취득원가	장부금액
5년내	국공채	11,330,000	11,330,000	11,330,000
10년내	국공채	-	-	-
합 계		11,330,000	11,330,000	11,330,000

6. 보유토지의 공시지가

당기 및 전기 보고기간 종료일 현재 회사가 보유하고 있는 토지의 공시지가는 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	내 역	장부금액		공시지가	
		당기	전기	당기	전기
유형자산	토 지	9,993,050,776	9,993,050,776	10,023,147,000	9,438,552,000
합 계		9,993,050,776	9,993,050,776	10,023,147,000	9,438,552,000

7. 유형자산

(1) 회사의 유형자산의 변동 내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 원)

구 분	기초 취득가액	취득및대체	처분및대체	기말 취득가액	감가상각비	국고보조금	기말감가 상각누계액
토지	9,993,050,776	-	-	9,993,050,776	-	-	-
건물	5,059,228,125	-	-	5,059,228,125	168,640,938	-	835,206,709
기계장치	-	49,100,000	-	49,100,000	7,950,800	-	7,950,800
차량운반구	157,325,121	15,326,440	10,025,127	162,626,434	5,401,890	-	151,397,506
비품	1,066,850,531	210,012,766	-	1,276,863,297	224,606,712	38,707,703	999,828,498
금형	1,150,489,000	660,765,612	2,200,000	1,809,054,612	318,698,168	150,451,089	1,227,388,126
합 계	17,426,943,553	935,204,818	12,225,127	18,349,923,244	725,298,508	189,158,792	3,221,771,639

<전기>

(단위 : 원)

구 분	기초 취득가액	취득및대체	처분및대체	기말 취득가액	감가상각비	국고보조금	기말감가 상각누계액
토지	9,948,744,000	44,306,776	-	9,993,050,776	-	-	-
건물	5,046,756,491	12,471,634	-	5,059,228,125	168,640,938	-	666,565,771
기계장치	14,446,746	-	14,446,746	-	-	-	-
차량운반구	157,325,121	-	-	157,325,121	4,146,173	-	156,019,743
비품	2,793,374,749	257,637,985	1,984,162,203	1,066,850,531	212,545,551	42,345,239	742,466,306
금형	2,294,292,015	121,850,000	1,265,653,015	1,150,489,000	289,117,215	214,762,525	842,469,304
합계	20,254,939,122	436,266,395	3,264,261,964	17,426,943,553	674,449,877	257,107,764	2,407,521,124

(2) 토지의 재평가

회사는 2008년 12월 31일을 기준으로 토지를 정부의 공시지가로 재평가하였습니다. 동 재평가로 인하여 원가모형장부금액 대비 토지의 가액 및 재평가이익이 각각 1,153백만원과 899백만원만큼 증가하였습니다.

8. 무형자산

(1) 회사의 무형자산의 내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 원)

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
산업재산권(주1)	118,128,794	88,151,203	-	29,977,591
개발비(주1)	8,630,769,890	4,516,694,577	-	4,114,075,313
기타의 무형자산	1,550,000,000	1,194,180,578	216,789,325	139,030,097
합 계	10,298,898,684	5,799,026,358	216,789,325	4,283,083,001

<전기>

(단위 : 원)

--	--	--	--	--

구 분	취득원가	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
산업재산권	182,411,249	138,307,672	-	44,103,578
개발비(주1)	9,044,118,304	4,492,903,400	-	4,551,214,904
기타의무형자산	1,555,000,000	951,120,386	216,789,325	387,090,290
합 계	10,781,529,553	5,582,331,458	216,789,325	4,982,408,772

(주1) 국고보조금을 차감한 순액입니다.

(2) 회사의 무형자산의 장부금액 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위 : 원)

구 분	기 초	증 가	손상차손(환입)	상각비	기 말
산업재산권(주1)	44,103,578	13,810,307	-	27,936,294	29,977,591
개발비(주1)	4,551,214,904	1,564,790,928	-	2,001,930,519	4,114,075,313
기타의무형자산	387,090,290	-	-	248,060,193	139,030,097
합 계	4,982,408,772	1,578,601,235	-	2,277,927,006	4,283,083,001

<전기>

(단위 : 원)

구 분	기 초	증 가	손상차손(환입)	상각비	기 말
산업재산권	66,309,756	23,068,884	-	45,275,062	44,103,578
개발비(주1)	4,600,125,661	1,702,492,596	-	1,751,403,353	4,551,214,904
기타의무형자산	635,428,258	-	-	248,337,968	387,090,290
합 계	5,301,863,675	1,725,561,480	-	2,045,016,383	4,982,408,772

(주1) 국고보조금을 차감한 순액입니다.

(3) 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
판매비와관리비	2,277,927,006	2,045,016,383
합 계	2,277,927,006	2,045,016,383

(4) 주요한 개별 무형자산

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

(단위 : 원)

구 분	금 액	잔존상각기간	내 용
개발비	4,114,075,313	3년	V5,D3등 신제품에 대한 개발비
기타의무형자산	139,030,097	2년	인도네시아 무선인터넷사업권

9. 연구비와 개발비

(1) 회사의 연구개발비에 관한 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	판매비와관리비		제 조 원 가	
	당 기	전 기	당 기	전 기
경상연구개발비	1,954,519,954	1,487,398,026	127,431,640	91,791,277

(2) 회사는 당기 및 전기 중 한국산업기술평가원 관련 기술과제를 수행하기 위하여 국고보조금을 수령하였으며, 당기 중 자산취득 및 연구개발에 사용한 국고보조금은 86백만원 입니다.

10. 외화자산과 외화부채

보고기간 종료일 현재 회사의 외화자산과 외화부채 및 각 자산 부채의 외화환산손익의 주요 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 외화는 외국통화 1단위, 원화는 원)

계정과목	당 기				전 기			
	통화	외화	원화환산액	외화환산(손)익	통화	외화	원화환산액	외화환산(손)익
현금및현금등가물	US\$	142,882.71	162,729,118	(809,407)	US\$	378,718.84	442,192,118	(1,498,364)
	¥	-	-	-	¥	250,210.00	3,159,702	(111,320)

단기금융상품	US\$	150,000.00	175,835,000	45,000	US\$	-	-	-
	¥	-	-	-	¥	50,000,000.00	631,410,000	(46,650,000)
매출채권	US\$	1,461,120.45	1,665,644,423	(7,415,483)	US\$	1,233,216.15	1,441,096,544	(13,440,359)
	¥	162,193,262.20	2,265,969,628	26,958,914	¥	133,586,718.00	1,686,959,792	(73,848,395)
	EUR	1,129,448.62	1,709,533,431	(133,293,778)	EUR	1,046,799.55	1,752,635,551	(83,277,974)
	£	95,309.70	167,527,766	(3,503,077)	£	65,953.35	123,842,58	(760,030)
외화자산합계	US\$	1,754,003.16	2,004,208,541	(8,179,890)	US\$	1,611,934.99	1,883,288,662	(14,938,723)
	¥	162,193,262.20	2,265,969,628	26,958,914	¥	133,586,718.00	2,318,369,792	(120,609,715)
	EUR	1,129,448.62	1,709,533,431	(133,293,778)	EUR	1,047,067.55	1,752,969,476	(83,277,974)
	£	95,309.70	167,527,766	(3,503,077)	£	65,953.35	123,842,584	(760,030)
매입채무	US\$	11,950.00	13,609,855	334,480	US\$	39,915.00	46,604,754	307,662
단기차입금	US\$	452,504.00	515,356,806	(1,456,478)	US\$	1,796,749.60	2,097,884,832	(10,770,243)
	¥	739,500.00	10,331,407	46,884	¥	5,442,000.00	68,722,664	2,918,304
외화부채합계	US\$	464,454.00	528,966,661	(1,121,998)	US\$	1,836,664.60	2,144,489,586	(10,462,581)
	¥	739,500.00	10,331,407	46,884	¥	5,442,000.00	68,722,664	2,918,304

11. 퇴직급여충당부채

(1) 퇴직급여충당부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
기초잔액	194,445	1,464,159,407
퇴직급여 지급액	(194,445)	(1,989,455,631)
퇴직급여 설정액	-	525,490,669
기말잔액	-	194,445

(2) 회사는 전기 말을 기준으로 확정기여형(DC) 퇴직연금 제도로 전환하여, 기중에 전직원에 대해 퇴직금 중간정산을 실행하였습니다. 향후 퇴직 급여는 직원 개인의 사외계좌에 별도로 적립됩니다.

12. 특수관계자

(1) 특수관계자 현황

당기의 보고기간 종료일 현재 회사와 특수관계에 있는 지배 종속회사는 다음과 같습니다.

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

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

1) 거래내역

(단위 : 원)

특수관계자	구 분	당 기	전 기
Cowon Japan, Inc	매출거래	4,923,942,675	4,011,798,426
합 계		4,923,942,675	4,011,798,426

2) 채권채무 잔액

(단위 : 원)

계정과목	매출채권		대어금		미수수익	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
특수관계자						
Cowon Japan, Inc	2,265,969,628	1,686,959,792	-	-	-	-
(주)코윈에프아이에스	11,332,390	-	-	-	-	-
주주임원종업원	-	-	1,301,008,200	1,093,126,000	157,594,344	159,243,132
합 계	2,277,302,018	1,686,959,792	1,301,008,200	1,093,126,000	157,594,344	159,243,132

3) 회사가 특수관계자로부터 제공받거나 특수관계자에게 제공한 담보 및 지급보증의 내역은 주석 24에서 언급하고 있는 내용과 동일합니다.

(3) 주요 경영진에 대한 보상

회사의 주요 경영진에 대한 보상내역은 다음과 같으며, 주요 경영진에는 회사의 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 기	전 기
단기 급여	399,750	387,700
합 계	399,750	387,700

13. 자본금

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

14. 자기주식

회사는 종업원에 대한 상여 등을 목적으로 당기 중에 보유중인 자기주식 55,922주를 193백만원에 우리사주조합에 매도하였으며 (자기주식처분 이익이 190백만원 발생하여 자기주식처분손실에서 차감후 잔액을 자기주식처분이익으로 계상함) 보고기간 종료일 현재 277,436주 960백만원을 자본조정에 계상하고 있는바, 이는 향후 주가변동추이에 따라 처분할 예정입니다.

15. 법정적립금 및 임의적립금

회사의 법정적립금 및 임의적립금의 세부내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)

내 용	당 기	전 기	비 고
이익준비금	209,989	105,502	법정적립금(주1)
기업합리화적립금	318,339	318,339	임의적립금
연구및인력개발준비금	4,966,666	2,600,000	임의적립금
합 계	5,494,994	3,023,841	

(주1) 동 이익준비금은 현금으로 배당할 수 없으나 자본전입 또는 결손보전을 위해서는 사용될 수 있습니다.

16. 법인세비용과 이연법인세자산(부채)

(1) 법인세비용의 구성내역

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

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세부담액	1,058,374	3,044,947
일시적차이로인한이연법인세변동액	416,871	355,857
자본에직접반영된법인세비용(*)	(77,024)	40,643
법인세비용(법인세환급액상계전)	1,398,221	3,441,447
법인세추가납부(환급)세액	377,802	(22,211)
법인세비용	1,776,023	3,419,236

(*) 자본에서 직접조정된 이연법인세 및 자기주식처분손익에 대한 법인세효과(당기 -55,066천원 및 전기 8,442천원) 포함

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순손익과 과세소득간의 차이내용은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기

법인세비용차감전순이익	9,186,964	19,635,240
비일시적차이로인한증가(감소)액	314,607	326,436
일시적차이로인한증가(감소)액	(1,381,611)	(3,567,087)
과세소득	8,119,960	16,394,589

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

<당기>

(단위 : 천원)

구 분	기초 일시적차이	증 가	감 소	기말 일시적차이	이연법인세자산 (부채)	유동성	비유동성
(차감할 일시적 차이)							
퇴직급여충당금한도초과	136	-	136	-	-	-	-
지급보증료	52,992	37,327	-	90,319	19,870	-	19,870
재고자산평가손실	620,652	264,263	620,652	264,263	63,952	63,952	-
국고보조금	585,602	-	-	585,602	128,832	-	128,832
판매보증충당부채	56,828	46,947	56,828	46,947	10,328	-	10,328
외상매출금	-	1,100	-	1,100	-	-	-
외화환산손실	242,757	149,451	242,757	149,451	36,167	36,167	-
무형자산손상차손	92,910	-	61,940	30,970	6,813	-	6,813
소 계	1,651,876	499,089	982,312	1,168,653	265,963	100,119	165,845
(가산할 일시적 차이)							
미수이자	(13,210)	(217,613)	(13,210)	(217,613)	(52,662)	(52,662)	-
국고보조금	(585,602)	-	-	(585,602)	(128,832)	-	(128,832)
연구및인력개발준비금	(4,966,667)	-	(966,667)	(4,000,000)	(880,000)	-	(880,000)
기술개발준비금	-	(2,000,000)	-	(2,000,000)	(440,000)	-	(440,000)
외화환산이익	(21,411)	(28,311)	(21,411)	(28,311)	(6,851)	(6,851)	-
소 계	(5,586,890)	(2,245,924)	(1,001,288)	(6,831,526)	(1,508,346)	(59,514)	(1,448,832)
(자본에 직접 가감하는 이연법인세)							
매도가능증권평가손실	326,840	-	326,840	-	-	-	-
매도가능증권평가이익	(227,031)	-	(227,031)	-	-	-	-
재평가차액	(1,153,256)	-	-	(1,153,256)	(253,716)	-	(253,716)
소 계	(1,053,446)	-	99,809	(1,153,256)	(253,716)	-	(253,716)
이연법인세자산(부채)(*)					(1,496,099)	40,605	(1,536,704)

(*) 회사는 차기 이후 발생할 일시적차이의 소멸액 반영전 예상과세소득과 가산할 일시적차이의 합계액이 각 회계연도에 소멸되는 차감할 일시적 차이를 초과하고 있으므로 당해 법인세효과가 실현될 수 있는 것으로 판단하여 이연법인세자산을 전액 인식하였습니다.

<전기>

(단위 : 천원)

구 분	기초 일시적차이	증 가	감 소	기말 일시적차이	이연법인세자산 (부채)	유동성	비유동성
(차감할 일시적 차이)							
퇴직급여충당금한도초과	981,968	136	981,968	136	30	-	30
대손충당금한도초과	297,137	-	297,137	-	-	-	-
지급보증료	42,399	10,593	-	52,992	11,658	-	11,658
재고자산평가손실	378,001	242,651	-	620,652	150,198	150,198	-
감가상각비	2	-	2	-	-	-	-
국고보조금	433,541	264,670	112,609	585,602	128,832	-	128,832
판매보증충당부채	92,496	56,828	92,496	56,828	12,502	-	12,502
통화선도평가손실	303,919	-	303,919	-	-	-	-
외화환산손실	233,124	236,727	227,094	242,757	58,747	58,747	-
무형자산손상차손	154,850	-	61,940	92,910	20,440	-	20,440
소 계	2,917,437	811,605	2,077,165	1,651,877	382,407	208,945	173,462
(가산할 일시적 차이)							
퇴직보험료	(890,883)	-	(890,883)	-	-	-	-
미수이자	(2,259)	(13,210)	(2,259)	(13,210)	(3,197)	(3,197)	-
국고보조금	(433,541)	(264,670)	(112,609)	(585,602)	(128,832)	-	(128,832)
연구및인력개발준비금	(2,600,000)	(4,000,000)	(1,633,333)	(4,966,667)	(1,092,667)	-	(1,092,667)
외화환산이익	(1,090,891)	(9,141)	(1,078,621)	(21,411)	(5,181)	(5,181)	-
소 계	(5,017,574)	(4,287,021)	(3,717,705)	(5,586,890)	(1,229,877)	(8,378)	(1,221,499)
(자본에 직접 가감하는 이연법인세)							
매도가능증권평가손실	349,234	-	22,394	326,840	71,905	-	71,905
매도가능증권평가이익	(103,056)	(227,031)	(103,056)	(227,031)	(49,947)	-	(49,947)
재평가차액	(1,153,256)	-	-	(1,153,256)	(253,716)	-	(253,716)

소 계	(907,078)	(227,031)	(80,662)	(1,053,447)	(231,758)	-	(231,758)
이연법인세자산(부채)(*)					(1,079,228)	200,567	(1,279,795)

(*) 회사는 차기 이후 발생할 일시적차이의 소멸액 반영전 예상과세소득과 가산할 일시적차이의 합계액이 각 회계연도에 소멸되는 차감할 일시적 차이를 초과하고 있으므로 당해 법인세효과가 실현될 수 있는 것으로 판단하여 이연법인세자산을 전액 인식하였습니다.

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

<당기>

당기 중 발생한 자기주식처분이익 총액은 227,545,555원이며, 당기의 한계세율인 24.2%를 적용한 법인세효과는 55,066,024원입니다. 한편, 자본에서 직접조정한 이연법인세 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

구 분	기초이연법인세(a)	기말이연법인세(b)	자본직접조정액(c=b-a)
매도가능증권평가손실	71,905	-	(71,905)
매도가능증권평가이익	(49,947)	-	49,947
재평가차액	(253,716)	(253,716)	-
합 계	(231,758)	(253,716)	(21,958)

<전기>

전기 중 발생한 자기주식처분손실 총액은 34,883,265원이며, 전기의 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	71,905	(4,926)
매도가능증권평가이익	(22,672)	(49,947)	(27,275)
재평가차액	(253,716)	(253,716)	-
합 계	(199,557)	(231,758)	(32,201)

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

(단위 : 천원)

구 분	당 기	전 기
법인세비용(A)	1,776,023	3,419,236
법인세비용 차감전 순이익(B)	9,186,964	19,635,241
유효세율(C=A/B)	19.33%	17.41%

17. 주당이익

보고기간 종료일 현재 회사의 주당순이익의 산출내역은 다음과 같습니다. 회사는 희석증권을 발행하지 아니하였으므로, 희석주당순이익과 기본주당순이익은 동일합니다.

(1) 기본및희석주당이익

(단위 : 원)

구 분	당 기	전 기
당기순이익	7,410,941,229	16,216,004,476
가중평균유통보통주식수	10,489,856	10,442,852
주당순이익	706	1,553

(2) 가중평균 유통보통주식수의 계산내역

<당기>

기간시작	기간종료	항 목	변동주식수	유통주식수	유통일수	적 수
1월1일	4월6일	전기이월	-	10,448,642	96	1,003,069,632
4월7일	12월31일	자기주식 매각	55,922	10,504,564	269	2,825,727,716
합 계					365	3,828,797,348
가중평균 유통보통주식수						10,489,856

<전기>

기간시작	기간종료	항 목	변동주식수	유통주식수	유통일수	적 수
01월 01일	04월 05일	전기이월	-	10,426,395	95	990,507,525
04월 06일	12월 31일	자기주식 매각	22,247	10,448,642	270	2,821,133,340
합 계					365	3,811,640,865
가중평균 유통보통주식수						10,442,852

18. 배당금

(1) 주주에 대한 배당금 산정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	배당대상 주식수	배당율(%)	배당금액	배당기준일
당기	보통주 10,504,564	10%	525,228,200	2010.12.31
전기	보통주 10,448,642	20%	1,044,864,200	2009.12.31

(2) 회사의 배당 성향은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	배당금액	당기순이익	배당성향(%)
당 기	525,228,200	7,410,941,299	7.09
전 기	1,044,864,200	16,216,004,476	6.44

(3) 회사의 배당수익률은 다음과 같습니다.

(단위: 원)

구 분	주당배당금	결산일종가	배당수익률(%)
당 기	50	4,165	1.2
전 기	100	7,540	1.3

19. 부가가치 계산에 필요한 사항

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

(단위 : 원)

내역	판매비와 관리비		제조원가		합 계	
	당기	전기	당기	전기	당기	전기
급여	1,919,549,674	1,749,028,499	2,634,031,301	2,515,785,637	4,553,580,975	4,264,814,136
퇴직급여	105,716,520	145,654,400	173,820,870	278,980,350	279,537,390	424,634,750
복리후생비	253,322,826	260,092,083	360,176,590	361,641,990	613,499,416	621,734,073
지급임차료	120,467,190	109,700,332	286,554,372	270,295,253	407,021,562	379,995,585
감가상각비	202,878,608	196,824,886	522,419,900	477,624,991	725,298,508	674,449,877
세금과공과	113,111,663	52,342,899	1,877,800	38,679,160	114,989,463	91,022,059
합 계	2,715,046,481	2,513,643,099	3,978,880,833	3,943,007,381	6,693,927,314	6,456,650,480

20. 현금흐름표

(1) 현금흐름표는 간접법으로 작성되었으며, 현금의 유입과 유출이 없는 주요거래는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

차변	대변	금 액	
		당 기	전 기
국고보조금(현금차감)	국고보조금(비품, 금형 및 개발비등 차감)	86,325	266,009

(2) 현금의 정의

현금흐름표상의 현금은 재무상태표상의 현금및현금성자산 (당기말 1,998,933천원, 전기말 2,671,866천원) 입니다.

21. 보험가입자산

당기 보고기간 종료일 현재 회사의 재고자산 및 유형자산 등에 대한 보험가입내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

보험종류	부보자산	보험회사	장부가액	부보액
화재보험	재고자산	동부화재해상보험㈜	29,533,020,110	21,500,000,000
화재보험	건 물	동부화재해상보험㈜	4,224,021,416	6,500,000,000

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

22. 담보제공자산

보고기간 종료일 현재 회사의 단기 차입금과 관련하여 금융기관 등에 담보로 제공한 자산은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

금융기관명	담보제공자산	차입일	채권최고액	차입금등의내역
기업은행	정기예적금	2010.03.30	USD 150,000	기타지급보증

23. 지급보증

(1) 타인으로부터 제공받은 지급보증

보고기간 종료일 현재 회사가 타인으로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위 : 원)

제공자	보증건수	보증금액	보증내용
기술보증기금	1	3,000,000,000	일반대출지급보증
서울보증보험	4	35,875,000	계약이행보증

한편 회사는 대표이사로부터 씨티은행 55억, 한국수출입은행 35억등 포괄여신한도에 대해 총 210억원과 US\$ 400만과 JPY 2억3천만엔의 지급보증을 받고있습니다.

(2) 타인에게 제공한 지급보증

회사는 특수관계자인 Cowon Japan, Inc 의 차입금과 관련하여 신한은행 테헤란로지점에 JPY 2억3천만엔의 지급보증을 제공하였습니다. 회사는 특수관계자인 (주)코원에프아이에스의 차입금과 관련하여 한국씨티은행 선릉지점과 외환은행 양재중앙 지점등에 5,700백만원의 지급보증을 제공하였습니다.

24. 우발상황과 약정사항의 내용

우발부채 및 주요 약정사항의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 기술도입계약

계약상대방	계약체결시기	계약의 목적 및 주요내용
Thomson	2001.08.03	MP3 codec 사용에 따른 기술사용료로서 copy 당 일정금액을 지급하기로 되어있음.

(2) 차입약정 등

(단위 : 외화는 외국통화 1단위, 원화는 원)

금융기관명	종류	약정한도액
신한은행	기업운전일반기금대출한도약정	1,000,000,000
	기타외화지급보증약정	JPY 230,000,000
제일은행	포괄한도(무역어음, 수입유산스한도약정)	3,000,000,000
한국씨티은행	원화지급보증한도약정	100,000,000
	무역어음대출한도약정	3,000,000,000

	수입유산스한도약정	2,500,000,000
	기업운전일반기금대출한도약정	2,000,000,000
외환은행	일반회전대출한도약정	2,000,000,000
	수입유산스한도약정	USD 2,000,000
농협	당좌대출	2,000,000,000
	수입유산스한도약정	USD 2,000,000
우리은행	기업운전일반기금대출한도약정	3,000,000,000
한국수출입은행	단기포괄수출금융한도약정	3,500,000,000
하나은행	기업운전일반기금대출한도약정	1,000,000,000
	무역어음대출한도약정	1,000,000,000

2 5. 최종종간기간의 주요 경영성과(감사받지 아니한 재무정보)

회사는 최종 종간기간의 재무제표를 별도로 작성하지 아니하는 바, 회사의 주요경영성과는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)

과 목	당4분기	전4분기
분기매출액	19,981,563	25,728,871
분기매출원가	16,573,725	21,795,232
분기매출총이익	3,407,838	3,933,639
분기영업이익	671,884	9,635
분기순이익	-37,596	295,597
주당분기이익	-3	27

26. 포괄손익계산서

당기와 전기 중 회사의 포괄손익의 내용은 다음과 같습니다.

포괄손익계산서

제15기 : 2010년 1월 1일부터 2010년 12월 31일까지

제14기 : 2009년 1월 1일부터 2009년 12월 31일까지

(단위: 원)

구 분	당 기	전 기
I. 당기순이익	7,410,941,299	16,216,004,476
II. 매도가능증권평가이익(손실)(*) (당기 법인세효과: -21,958,059원) (전기 법인세효과: -32,201,132원)	77,851,299	114,167,652
III. 포괄손익	7,488,792,598	16,330,172,128

(*) 상기 매도가능증권평가손익은 법인세효과를 차감한 후의 금액임

27. 국제회계기준 도입에 관한 사항

(1) 도입현황

2007년 3월 발표된 국제회계기준 도입에 관한 로드맵에 따라 회사는 2011회계연도부터 한국채택국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성할 예정입니다. 이를 위해 회사는 추진팀을 구성하고 외부전문사의 자문을 받아 도입에 따른 영향을 사전분석하였으며, 또한 관계자에 대한 사내외 교육을 실시하고, 도입추진계획 및 현황을 주기적으로 경영진에게 보고하고 있습니다. 구체적인 도입 준비계획 및 추진상황은 다음과 같습니다.

주요활동	계획 및 추진현황
IFRS도입 추진팀 운영 및 도입영 향 분석	-2009년 9월 IFRS도입추진팀 구성 -2009년 10월 자문회계법인 선정 및 도입영향 분석 진행
임직원교육	-2009년 연중 IFRS 전환작업에 필요한 전문지식 교육 실시 -2009년 4월 ~ 국제회계기준 실무자 교육 실시중
회계시스템 정비	-2009년 10월 ~ 11월 회계법인의 자문용역 진행 -2010년 3분기까지 IFRS적용을 위한 회계시스템 정비 완료

(2) 한국채택국제회계기준의 최초 적용으로 인한 영향

회사가 2009년 12월 31일 현재 유효한 한국채택국제회계기준을 적용한 재무제표를 작성하는 경우 현행 기업회계기준을 적용한 재무제표와 유의적인 차이를 발생시킬 것으로 예상되는 부분은 다음과 같습니다. 이러한 부분은 발생할 모든 차이를 망라한 것은 아니며 향후 추가적인 분석결과에 따라 변경될 수 있습니다. 또한, 유의적인 차이의 구체적인 영향을 실무적으로 구할 수 없는 경우도 있습니다.

구분	한국채택국제회계기준	현행기업회계기준
연결범위의 변동 [(3)연결대상기업의 변화 참조]	실질 지배력기준으로 연결범위를 결정하며 지분을 50% 초과시 반증이 없는 경우 지배력이 존재한다고 봄	주식회사의외부감사에관한법률에서 규정하고 있는 일정규모 이상의 주식회사 형태의 자회사 중 30% 초과 최대주주인 경우에 연결대상 종속회사가 됨
이연법인세자산의 인식요건 완화	미래에 사용될 차감할 일시적차이에 대응할 수 있는 미래 과세이익이 발생할 가능성이 높은 경우에 이연법인세자산을 인식함	향후 과세소득의 발생가능성이 거의 확실하여 미래 법인세결감효과가 실현될 수 있을 것으로 기대되는 경우 이연법인세자산을 인식함

(3) 연결대상기업의 변화

회사는 현행회계기준에 따라 연결재무제표를 작성하지 아니하였으나, 한국채택국제회계기준하에서는 Cowon Japan, Inc.[종속기업] 및 (주)코원에프아이에스[실질 지배력기준의 연결대상]를 연결대상기업으로 하여 연결재무제표를 작성할 예정입니다. 한편, Cowon Indonesia, Inc.는 금액적 중요성이 미미하여 연결대상에서 제외할 예정입니다.

28. 재무제표의 사실상의 확정일

회사의 재무제표는 정기주주총회 제출을 위하여 2011년 3월 2일에 회사의 이사회에서 최종 승인될 예정입니다.

내부회계관리제도 검토의견

주식회사 코원시스템

내부회계관리제도 검토보고서는 주식회사 코원시스템의 2010년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부 : 1. 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
- 2. 회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

주식회사 코원시스템

대표이사 귀하

2011년 1월 28일

우리는 첨부된 주식회사 코원시스템의 2010년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태보고서를 작성할 책임은 주식회사 코원시스템의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토결과를 보고하는데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태보고서에서 “2010년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2010년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 중요한 취약점이 발견되지 아니하였습니다”고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태보고서에 대하여 회계감사보다는 낮은 수준의 확신을 얻을 수 있도록 검토절차를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 검토는 회사의 내부회계관리제도를 이해하고 경영자의 내부회계관리제도의 운영실태보고내용에 대한 질문 및 필요하다고 판단되는 경우 제한적 범위 내에서 관련 문서의 확인 등의 절차를 포함하고 있습니다. 그러나 회사는 상장중소기업으로서 경영자의 내부회계관리제도 구축과 운영, 그리고 이에 대한 운영실태평가보고는 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 상장대기업보다는 현저하게 완화된 방식으로 이루어 졌습니다. 따라서 우리는 내부회계관리제도 검토기준 중 '14. 중소기업 등에 대한 검토특례'에 따라 검토를 실시하였습니다.

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 기업회계기준에 따라 작성한 재무제표의 신뢰성에 대한 합리적인 확신을 줄 수 있도록 제정한 내부회계관리규정과 이를 관리·운영하는 조직을 의미합니다. 그러나 내부회계관리제도는 내부회계관리제도의 본질적인 한계로 인하여 재무제표에 대한 중요한 왜곡표시를 적발하거나 예방하지 못할 수 있습니다. 또한, 내부회계관리제도의 운영실태보고 내용을

기초로 미래기간의 내용을 추정시에는 상황의 변화 혹은 절차나 정책이 준수되지 않음으로써 내부회계관리제도가 부적절하게 되어 미래기간에 대한 평가 및 추정내용이 달라질 위험에 처할 수 있다는 점을 고려하여야 합니다.

경영자의 내부회계관리제도 운영실태보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자의 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준 제5장 '중소기업에 대한 적용'의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2010년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2010년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

삼 덕 회 계 법 인
대표이사 공인회계사 김 명 철

회사의 내부회계관리제도 운영실태 평가보고서

[코원내부회계.jpg](#)

코원내부회계