

외국법인등의 연결감사보고서
코라오홀딩스 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 5 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

제 4 기

2012년 01월 01일 부터

2012년 12월 31일 까지

안진회계법인

목 차

외부감사인 감사보고서 ----- 1

연결재무제표

연결재무상태표 ----- 3

연결포괄손익계산서 ----- 5

연결자본변동표 ----- 6

연결현금흐름표 ----- 7

연결재무제표에 대한 주석 ----- 9

참고자료

내부회계관리제도 검토의견 86

외부감사인의 감사보고서

코라오홀딩스 주식회사


주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 코라오홀딩스 주식회사와 그 종속기업의 2013년 12월 31일과 2012년 12월 31일 현재의 연결재무상태표와 동일로 종료되는 양 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표를 감사하였습니다. 이 연결재무제표를 작성할 책임은 회사 경영자에게 있으며 본 감사인의 책임은 동 연결재무제표에 대하여 감사를 실시하고 이를 근거로 이 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 것입니다.

본 감사인은 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 실시하였습니다. 이 기준은 연결재무제표가 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 본 감사인에게 요구하고 있습니다. 감사는 연결재무제표의 금액과 공시내용의 근거가 되는 증거를 시사의 방법을 적용하여 검증하는 것을 포함하고 있습니다. 또한 감사는 연결재무제표의 전반적인 표시내용에 대한 평가뿐만 아니라 연결재무제표 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 연결재무제표는 코라오홀딩스 주식회사와 그 종속기업의 2013년 12월 31일과 2012년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 재무성과 및 현금흐름의 내용을 국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

안진회계법인

대표이사 李在述 
이재술

2014년 3월 20일

이 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일 (2014년 3월 20일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 외부감사인의 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

재 무 제 표

제 5 기

2013년 01월 01일 부터

2013년 12월 31일 까지

제 4 기

2012년 01월 01일 부터

2012년 12월 31일 까지

"첨부된 재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

코라오홀딩스 주식회사 대표이사 오세영

연 결 재 무 상 태 표

제5(당)기 당기말 2013년 12월 31일 현재

제4(전)기 전기말 2012년 12월 31일 현재

코라오홀딩스 주식회사 및 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	주석	제5기 당기말		제4기 전기말	
자 산					
I. 유동자산			257,014,904		104,241,247
현금및현금성자산	6,7,33	90,275,278		14,593,699	
단기금융상품	6,33	25,310,963		-	
매출채권	6,8,33	56,067,106		30,416,979	
기타채권	6,9,33	276,189		570,342	
기타유동자산	10,16,19,33	16,967,045		3,307,717	
법인세자산	22,33	782,683		22,478	
재고자산	12	67,335,640		55,330,032	
II. 비유동자산			67,660,736		28,938,477
장기매출채권	6,8	17,839,097		5,182,757	
기타채권	6,9	2,143,892		360,665	
기타비유동자산	11,16	4,559,891		3,831,507	
유형자산	5,13,33	39,156,808		18,714,795	
투자부동산	14,33	1,198,049		806,982	
무형자산	15	2,762,999		41,771	
자 산 총 계			324,675,640		133,179,724
부 채					
I. 유동부채			43,955,016		25,221,306
매입채무	6,17,33	16,632,149		9,946,655	
단기차입금	18,31,33	20,437,670		10,609,257	
총당부채	19	1,042,273		931,689	
기타금융부채	6,20,33	4,464,371		2,332,998	
기타유동부채	16,21,33	1,378,553		1,289,410	
법인세부채	22	-		111,297	
II. 비유동부채			22,756,003		363,719
장기차입금	18,31,33	21,713,547		-	
총당부채	19	1,042,456		363,719	
부 채 총 계			66,711,019		25,585,025
자 본					
I. 지배회사의 소유주에게			257,438,138		107,594,699

과 목	주석	제5기 당기말		제4기 전기말	
귀속되는 자본					
자본금	23	11,290,000		9,600,000	
기타납입자본	23,35	145,102,488		21,281,621	
이익잉여금	24	101,045,650		76,713,078	
II. 비지배지분			526,483		-
자 본 총 계			257,964,621		107,594,699
부 채 와 자 본 총 계			324,675,640		133,179,724

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제5(당)기 2013년 01월 01일부터 2013년 12월 31일까지

제4(전)기 2012년 01월 01일부터 2012년 12월 31일까지

코라오홀딩스 주식회사 및 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	주석	제5(당)기		제4(전)기	
매출액	5,25		305,428,740		244,870,723
매출원가	16,26,33		(243,058,326)		(196,992,587)
매출총이익			62,370,414		47,878,136
판매비와관리비	16,19,26,27,33		(31,539,030)		(21,820,769)
기타수익	29		1,686,237		-
기타비용	29		(1,683,427)		-
영업이익			30,834,194		26,057,367
금융수익	18,28,33		1,593,481		188,309
금융비용	28,33		(6,691,989)		(349,691)
기타수익	29		-		655,212
기타비용	29		-		(351,966)
법인세비용차감전순이익			25,735,686		26,199,231
법인세비용	22		(415,136)		(276,483)
당기순이익			25,320,550		25,922,748
기타포괄손익			-		-
총포괄이익			25,320,550		25,922,748
당기순이익의 귀속:					
지배기업 소유주지분			25,294,567		25,922,748
비지배지분			25,983		-
총포괄이익의 귀속:					
지배기업 소유주지분			25,294,567		25,922,748
비지배지분			25,983		-
주당손익	30				
기본및희석주당이익			0.62		0.64

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

연 결 자 본 변 동 표

제5(당)기 2013년 01월 01일부터 2013년 12월 31일까지

제4(전)기 2012년 01월 01일부터 2012년 12월 31일까지

코라옴딩스 주식회사 및 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	자본금	기타납입자본	기타자본구성요소	이익잉여금	비지배지분	총 계
2012년 1월 1일(보고금액)	9,600,000	21,281,621	-	51,696,491	-	82,578,112
배당금의 지급	-	-	-	(906,161)	-	(906,161)
당기순이익	-	-	-	25,922,748	-	25,922,748
2012년 12월 31일(전기말)	9,600,000	21,281,621	-	76,713,078	-	107,594,699
2013년 1월 1일(보고금액)	9,600,000	21,281,621	-	76,713,078	-	107,594,699
배당금의 지급	480,000	-	-	(961,995)	-	(481,995)
주식선택권	-	167,585	-	-	-	167,585
당기순이익	-	-	-	25,294,567	25,983	25,320,550
유상증자	1,210,000	123,653,282	-	-	-	124,863,282
종속기업의 신규설립	-	-	-	-	500,500	500,500
2013년 12월 31일(당기말)	11,290,000	145,102,488	-	101,045,650	526,483	257,964,621

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

연 결 현 금 흐 름 표

제5(당)기 2013년 01월 01일부터 2013년 12월 31일까지

제4(전)기 2012년 01월 01일부터 2012년 12월 31일까지

코라오희딩스 주식회사 및 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	제5(당)기	제4(전)기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	(24,723,089)	4,518,102
1. 영업에서 창출된 현금흐름	(20,984,680)	4,515,367
가. 당기순이익	25,320,550	25,922,748
나. 비현금거래 및 비영업활동 거래조정	9,163,158	1,658,297
대손상각비(환입)	53,063	(2,980)
감가상각비	1,816,982	1,137,488
투자부동산감가상각비	49,933	44,421
무형자산상각비	40,978	5,059
판매보증충당부채전입액	634,031	131,090
반품충당부채전입(환입)액	(87,231)	98,749
법인세비용	415,130	276,483
이자비용	4,132,767	349,691
외화환산손실	3,720,507	14,957
퇴직급여	-	9,096
기부금	-	5,245
복리후생비	2,655	89,148
판매촉진비	373,224	-
주식보상비	167,585	-
잡손실	-	33,969
연구개발비	-	14,406
매출원가	-	26,092
이자수익	(1,080,000)	(188,309)
당기수익인식금융자산평가이익	(68,465)	-
수입임대료	(46,200)	-
유형자산처분이익	(31,835)	(15,905)
외화환산이익	(929,966)	(370,403)
다. 운전자본의 변동	(55,468,388)	(23,065,678)
매출채권및기타채권의 증가	(38,919,214)	(20,709,833)
기타유동자산의 감소(증가)	(10,715,612)	4,343,131
기타비유동자산의 증가	(728,385)	(3,831,507)
재고자산의 증가	(13,220,204)	(3,233,737)
매입채무및기타금융부채의 증가	6,981,717	670,181
기타유동부채의 증가(감소)	123,244	(121,103)
기타금융부채의 증가	767,545	-
총당부채의 증가(감소)	242,521	(173,429)

과 목	제5(당)기	제4(전)기
퇴직보험예치금의 증가	-	(9,381)
2. 이자수취	818,331	309,942
3. 이자지급	(3,262,273)	(349,691)
4. 법인세납부	(1,294,467)	42,484
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(52,893,877)	(3,824,307)
1. 단기금융상품 취득	(25,273,819)	-
2. 단기금융상품의 감소	-	6,000,000
3. 단기대여금의 대여	(217,722)	(294,636)
4. 단기대여금의 회수	252,141	320,191
5. 유형자산의 취득	(24,453,726)	(10,327,708)
6. 유형자산의 처분	88,200	515,862
7. 투자부동산의 취득	(441,000)	-
8. 무형자산의 취득	(2,762,206)	(46,830)
9. 임차보증금의 증가	(85,745)	-
10. 임차보증금의 감소	-	8,814
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	153,777,376	9,703,909
1. 차입금의 차입	95,504,040	34,629,035
2. 차입금의 상환	(99,823,327)	(24,018,965)
3. 사채의 차입	33,214,876	-
4. 배당금의 지급	(481,995)	(906,161)
5. 유상증자로 인한 납입	125,363,782	-
IV. 현금및현금성자산의 증가 (H+H)	76,160,410	10,397,704
V. 기초의 현금및현금성자산	14,593,699	4,129,266
VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과	(478,831)	66,729
VII. 기말의 현금및현금성자산	90,275,278	14,593,699

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

연결재무제표에 대한 주석

제5(당)기 2013년 01월 01일부터 2013년 12월 31일까지

제4(전)기 2012년 01월 01일부터 2012년 12월 31일까지

코라오홀딩스 주식회사 및 그 종속기업

1. 지배기업의 개요

코라오홀딩스 주식회사(Kolao Holdings, 이하 "지배기업")는 Kolao Developing Co., Ltd.(이하 "종속기업")를 지배하는 것을 주된 사업목적으로 케이먼군도(Cayman Islands)의 회사법에 따라 2009년 6월 16일에 케이먼군도에 설립되었으며 유한책임을 부담하는 면세회사입니다. 당사는 2009년 12월 24일에 종속기업인 Kolao Developing Co.,Ltd.의 지분 100%를 소유하고 있는 오세영으로부터 지배구조 재편성을 위해 Kolao Developing Co.,Ltd.의 주식을 현물출자를 통해 취득하였으며, 지배기업의 등기된 소재지는 P.O. Box 309, Ugland House Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands입니다. 한편, 지배기업 및 지배기업의 종속기업(이하 "연결실체")은 라오스 및 미얀마에서 자동차 및 오토바이 수입, 제조, 판매 등의 사업을 운영하고 있습니다.

지배기업의 설립 시 자본금은 USD 1이었으나, 그 후 무상증자 및 유상증자 등을 거쳐 보고기간 종료일 현재 지배기업의 총발행주식수 및 자본금은 각각 45,160천주 및 USD 11,290,000입니다. 한편, 지배기업은 2010년 11월 30일에 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다.

보고기간 종료일 현재 지배기업의 주요 주주현황은 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지 분 율(%)
오세영	19,968,571	44.22
기타	25,191,429	55.78
합 계	45,160,000	100.0

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 연결재무제표 작성기준

지배기업과 종속기업(이하 "연결실체")은 2008년 1월 1일 이후에 개시하는 보고기간부터 국제회계기준을 적용하여 재무제표를 작성하고 있습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 연결재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 전기 연결재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

연결재무제표는 매 보고기간 말에 재평가금액이나 공정가치로 측정되는 특정 비유동자산과 금융자산을 제외하고는 역사적 원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적 원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

연결실체는 연결재무제표에 포함되는 항목들을 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있으며, 연결실체의 기능통화와 표시통화는 미국달러화("USD")입니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

1) 당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다.

- 국제회계기준 IAS 1 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 기타포괄손익 항목을 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목과 특정조건을 충족할 때 당기손익으로 재분류 되는 항목으로 구분하여 표시하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 재무제표의 표시에만 영향을 미치는 사항이며, 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 국제회계기준 IFRS 7 금융상품:공시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계에 대한 공시를 주요 내용으로 하고 있으며, 국제회계기준 IAS 32에서 규정하는 금융자산과 금융부채의 상계요건을 충족하는지 여부와 관계없이 법적으로 집행가능한 일괄상계약정 또는 이와 유사한 약정에 따라 금융상품을 상계할 수 있는 권리와 담보제공약정과 같은 상계 관련 약정에 대한 정보를 공시하도록 규정하고 있습니다. 연결실체는 국제회계기준 IAS 32에 따라 상계되는 금융상품이 없으며 일괄상계약정이나 이와 유사한 약정을 체결하고 있지 않으므로 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 국제회계기준서 IFRS 10 연결재무제표(제정)

동 기준서는 기존의 IAS 27 '연결재무제표와 별도재무제표' 중 연결재무제표와 관련된 규정 및 IFRIC 12 '연결: 특수목적기업'을 대체하는 기준서로서, 특수목적기업을 포함한 모든 기업에 대한 지배력을 판단하기 위한 단일의 기준을 제시하고 있습니다. 동 기준서에 따르면 투자자가 피투자자에 대한 관여로 변동이익에 노출되거나 변동이익에 대한 권리가 있고, 피투자자에 대한 자신의 힘으로 그러한 이익에 영향을 미칠 수 있을 때 피투자자를 지배한다고 규정하고 있습니다. 동 회계정책의 변경이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

- 국제회계기준 IFRS 11 공동약정(제정)

동 기준서는 둘 이상의 당사자가 공동지배력을 가지는 공동약정을 약정 당사자들의 권리와 의무에 따라 공동영업과 공동기업으로 분류하도록 규정하고 있습니다. 동 기준서는 약정의 구조와 법적 형식, 약정 당사자들에 의해 합의된 계약상 조건, 그리고 관련이 있다면, 그 밖의 사실과 상황을 고려하여 약정 당사자들의 권리와 의무를 평가하도록 하고 있습니다. 공동영업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자(공동영업자)들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 갖는 공동약정이며, 공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자(공동기업참여자)들이 약정의 순자산에 대한 권리를 갖는 공동약정입니다. 공동영업의 경우 공동영업자는 공동약정의 자산, 부채, 수익 및 비용 중 자신의몫을 인식하는 회계처리를 하며, 공동기업의 경우 참여자는 공동기업에 대한 투자자산에 지분법을 적용하여 회계처리를 합니다. 동 회계정책의 변경이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 국제회계기준 IFRS 12 타 기업에 대한 지분의 공시(제정)

동 기준서는 종속기업, 관계기업, 공동약정 및 비연결구조화기업에 대한 모든 형태의 지분을 보유하고 있는 기업의 공시를 규정하고 있으며, 타 기업에 대한 지분의 성격과 타 기업의 지분과 관련된 위험을 공시하고, 타 기업에 대한 지분이 연결실체의 재무상태, 재무성과 및 현금흐름에 미치는 영향을 공시하도록 요구하고 있습니다.

상기 기준서 외에도 '지분상품 보유자에 대한 분배의 세효과'와 관련된 국제회계기준 IAS 32의 개정사항 등 당기부터 새로 도입된 기타의 기준서 및 해석서가 일부 존재하지만, 해당 기준서 및 해석서가 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

2) 당기말 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 아니하였으며, 연결실체가 조기 적용하지 아니한 국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다.

- 국제회계기준 IFRS 13 공정가치 측정(제정)

동 기준서는 공정가치 측정에 대한 단일의 지침을 제공하고 있으며, 공정가치를 정의하고 공정가치를 측정하기 위한 체계를 수립하며 공정가치 측정에 관한 공시를 규정하고 있습니다. 동 기준서는 공정가치를 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격으로 정의하고 있습니다. 공정가치는 현행 시장 상황에서 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 시장참여자가 사용하게 될 가정을 사용하여 측정됩니다. 동 기준서에 따른 공정가치 측정을 위하여 공정가치측정대상이 되는 특정 자산이나 부채, 자산이나 부채에 대한 정상거래가 이루어지는 시장, 공정가치 측정에서 사용할 적절한 가치평가기법 등을 결정하여야 합니다. 또한 동 기준서는 공정가치 측정에 관한 광범위한 공시사항을 규정하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 국제회계기준 IAS 32 금융상품: 표시(개정)

동 개정사항은 금융자산과 금융부채의 상계 표시와 관련된 규정의 의미를 명확히 하여 상계의 권리는 미래사건에 따른 조건부여서는 안되며 약정기간 중 언제나 행사 가능하여야 하고 기업 자신과 거래상대방이 정상적인 사업과정인 경우 뿐만 아니라 채무불이행, 지급불능 등인 경우에도 집행가능하여야 한다는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 국제회계기준 IAS 39 금융상품:인식과 측정(개정)

동 개정사항은 법령이나 규정의 도입으로 파생상품의 원래 계약상대방을 중앙청산소 또는 중앙청산소와의 청산효과를 내기 위한 거래상대방의 역할을 하는 기업으로 교체하고 일정 요건을 충족하는 경우에, 위험회피회계를 계속 적용하는 것을 허용하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

- 국제회계기준 IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 투자기업(개정)

동 개정사항은 기업은 자신이 지배하고 있는 모든 종속기업을 연결하여야 한다는 국제회계기준 IFRS 10 '연결재무제표'의 일반원칙에 대한 예외규정이며, 지배기업이 투자기업의 정의를 충족하는 경우 종속기업을 연결하지 않고 공정가치로 측정하여 당기손익에 반영하도록 요구하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 그리고 투자기업과 관련된 새로운 공시규정들이 국제회계기준 IFRS 12 '타 기업에 대한 지분의 공시'와 IAS 27 '별도재무제표'에 도입되었습니다. 동 개정사항은 2014년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 국제회계기준서 IFRIC 21 부담금(제정)

동 해석서는 정부가 법규에 따라 기업들에게 부과하는 부담금과 관련된 부채는 법규에 명시된 부담금 납부를 유발하는 활동이 발생하는 시점에 인식하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2014년 1월 1일 이후에 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

상기 기준서 외에도 회수가능액에 대한 공시규정과 관련된 국제회계기준서 IAS 36의 개정사항 등 당기부터 조기 적용이 가능한 새로운 개정사항 등이 일부 존재합니다.

연결실체는 상기에 열거된 제·개정사항이 재무제표에 미치는 영향이 중요하지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 연결기준

연결채무제표는 지배기업과 지배기업(또는 그 종속기업)이 지배하고 있는 다른 기업(특수목적기업 포함)의 채무제표를 통합하고 있습니다. 연결실체는 1) 피투자자에 대한 힘, 2) 피투자자에 대한 관여로 인한 변동이익에 대한 노출 또는 권리, 3) 투자자의 이익금액에 영향을 미치기 위하여 피투자자에 대하여 자신의 힘을 사용하는 능력의 3가지 요소를 모두 충족할 때 지배력이 존재한다고 판단하고 있습니다. 또한 상기 지배력의 3가지 요소 중 하나 이상에 변화가 있음을 나타내는 사실과 상황이 존재하는 경우, 피투자자를 지배하는지 재평가 하고 있습니다.

연결실체가 피투자자 의결권의 과반수 미만을 보유하더라도, 피투자자의 관련활동을 일방적으로 지시할 수 있는 실질적인 능력을 가지기에 충분한 의결권을 보유하고 있다면 피투자자에 대한 힘을 보유하고 있는 것으로 판단하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 의결권이 피투자자에게 대한 힘을 부여하기여 충분한지 여부를 평가할 때 다음 사항을 포함하여 모든 관련 사실과 상황을 고려하고 있습니다.

- 보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식 분산 정도
- 연결실체, 다른 의결권 보유자 또는 다른 당사자가 보유한 잠재적 의결권
- 계약상 약정에서 발생하는 권리
- 과거 주총에서의 의결양상을 포함하여, 결정이 이루어져야 하는 시점에 연결실체가 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 가지고 있는지를 나타내는 다른 추가적인 사실과 상황

당기 중 취득 또는 처분한 종속기업과 관련된 수익과 비용은 취득이 사실상 완료된 날부터 또는 처분이 사실상 완료된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함됩니다. 비지배지분의 장부금액은 최초 인식한 금액에 취득이후 자본 변동에 대한 비지배지분의 비례지분을 반영한 금액입니다. 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

연결실체를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 자산과 부채, 수익과 비용 등은 연결재무제표 작성 시 모두 제거하고 있습니다.

지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 연결실체의 소유지분변동은 자본거래로 회계처리하고 있습니다. 연결실체의 지배지분과 비지배지분의 장부금액은 종속기업에 대한 상대적 지분변동을 반영하여 조정하고 있습니다. 비지배지분의 조정금액과 지급하거나 수취한 대가의 공정가치의 차이는 자본으로 직접 인식하고 기업의 소유주에게 귀속시키고 있습니다.

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우, (i) 수취한 대가 및 보유한 지분의 공정가치의 합계액과 (ii) 종속기업의 자산(영업권 포함)과 부채, 비지배지분의 장부금액의 차이금액을 처분손익으로 계상하고 있습니다. 종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 이전에 인식한 금액에 대하여 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리(즉 당기손익으로 재분류하거나 직접 이익잉여금으로 대체)와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다. 지배력을 상실한 날에 이전의 종속기업에 대한 투자자산의 공정가치는 IAS 39 '금융상품: 인식과 측정'에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주하거나 적절한 경우 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자의 최초 인식시의 원가로 간주하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 현금및현금성자산

연결실체의 현금및현금성자산은 보유중인 현금, 은행예금, 기타 취득 당시 만기일이 3개월 이내에 도래하는 매우 유동적인 단기투자자산을 포함하고 있습니다. 당좌차월은 재무상태표상 단기차입금 계정에 포함됩니다.

(4) 수익인식

수익은 연결실체의 재화의 판매, 용역의 제공 등으로 구성되어 있습니다.

1) 재화의 판매

재화의 판매에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 측정하고 VAT와 매매할인 등을 수익에서 차감하고 있습니다. 연결실체는 재화의 판매에 대하여 재화의 소유에 따른 유의적인 위험과 보상이 구매자에게 이전되고, 판매된 재화의 소유권과 결부된 통상적 수준의 관리상 지속적 관여를 하지 않을 뿐만 아니라 효과적인통제를 하지도 아니하며, 수익금액 및 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높을 때 수익을 인식하고 있습니다.

2) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 수익금액과 진행률을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 경제적효익의 유입가능성이 높으며, 이미 발생한 원가 및 거래의 완료를 위한 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있을 때 그 거래의 진행률에 따라 인식하고 있습니다. 다만, 용역제공거래의 성과를 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 인식된 비용의 회수가 능한 범위 내에서의 금액만을 수익으로 인식하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

3) 배당금수익과 이자수익

투자로부터 발생하는 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다. 또한, 이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법으로 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융자산의 예상만기에 걸쳐 수취할 미래현금의 현재가치를 순장부금액과 일치시키는 이자율입니다.

4) 임대수익

운용리스로부터 발생하는 수익인식에 대한 연결실체의 회계정책은 주석 2.(14)에서 설명하고 있습니다.

(5) 금융자산

금융자산은 연결실체가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융자산은 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융자산의 공정가치에 차감하거나 부가하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융자산의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 모두 매매일에 인식하거나 제거하고 있습니다. 금융자산의 정형화된 매입 또는 매도는 관련 시장의 규정이나 관행에 의하여 일반적으로 설정된 기간 내에 금융상품을 인도하는 계약조건에 따라 금융자산을 매입하거나 매도하는 계약입니다.

금융자산은 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산, 매도가능금융자산, 대여금및 수취채권으로 분류됩니다. 이러한 분류는 금융자산의 성격과 보유목적에 따라 결정되며 최초 인식시점에 결정됩니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

1) 유효이자율법

유효이자율법은 채무상품의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자수익을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융자산의 기대존속기간이나 (적절하다면) 그보다 짧은 기간에 걸쳐, 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금수취액의 현재가치를 최초 인식시 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다.

채무상품에 대한 이자수익은 채무상품이 당기손익인식금융자산으로 분류된 경우를 제외하고는 유효이자율법으로 인식하고 있습니다.

2) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식시 당기손익금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간 내 매각을 목적으로 취득한 금융자산은 단기매매금융자산으로 분류하고 있으며 주계약과 분리하여 회계처리하는 내재파생상품을 포함한 모든 파생상품은 해당 파생상품이 유효한 위험회피수단으로 지정되지 않는 한 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다. 당기손익인식금융자산은 공정가치로 측정하며 평가손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

다음의 경우 금융자산을 단기매매금융자산으로 분류하고 있습니다.

- 단기간 내 매도할 목적으로 취득한 경우
- 최초 인식시점에, 연결실체가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

다음의 경우에 단기매매금융자산이 아닌 금융자산은 최초 인식시점에 당기손익인식 금융자산으로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생하였을 인식과 측정상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융자산이 연결실체의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융자산에 하나 또는 그 이상의 내재파생상품을 포함하고 있고, 국제회계기준 IAS 39 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식 금융자산으로 지정할 수 있는 경우

당기손익인식금융자산은 공정가치로 측정하며 재측정으로 인해 발생하는 평가손익을 당기손익으로 인식하고 있습니다. 당기손익으로 인식된 평가손익에는 금융자산으로부터 획득한 배당금과 이자수익이 포함되어 있으며, 연결포괄손익계산서상 기타영업외손익 항목으로 계상하고 있습니다.

3) 만기보유금융자산

지급금액이 확정되었거나 결정가능하고, 만기가 고정되었고 연결실체가 만기까지 보유할 적극적인 의도와 능력이 있는 비파생금융자산은 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 유효이자율을 사용하여 측정된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 당기 손익으로 인식합니다.

4) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 최초 인식시 매도가능금융자산으로 지정되거나 당기손익인식 금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금 및 수취채권으로 분류되지 않는 비파생금융자산입니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

매도가능금융자산은 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 측정하고 있습니다. 당기손익으로 인식하는 화폐성 매도가능금융자산의 외환손익(아래 참고)과 유효이자율법을 사용하여 계산한 이자수익을 제외한 매도가능금융자산의 장부금액 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 자본(매도가능금융자산평가손익)에 누계하고 있습니다. 매도가능금융자산이 처분되거나 손상되는 때에 기타포괄손익으로 인식된 누적평가손익은 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

매도가능지분상품의 배당금은 연결실체가 배당금을 수취할 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

외화로 표시된 화폐성 매도가능금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정하며 보고기간 말 현재의 환율로 환산하고 있습니다. 당기손익으로 인식한 외환손익은 화폐성자산의 상각후원가에 기초하여 결정하며, 기타 외환손익은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 매도가능지분상품과, 공시가격이 없는 이러한 지분상품과 연계되어 있으며 그 지분상품의 인도로 결제되어야 하는 파생상품은 매 보고기간 말에 취득원가에서 식별된 손상차손을 차감한 금액으로 측정하고 있습니다.

5) 대여금및수취채권

활성시장에서 가격이 공시되지 않으며, 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산은 원칙적으로 '대여금 및 수취채권'으로 분류하고 있습니다. 대여금 및 수취채권은 유효이자율법을 사용하여 계산된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감하여 측정하고 있습니다. 이자수익은 할인효과가 중요하지 않은 단기수취채권을 제외하고는 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

6) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 나머지 금융자산은 매 보고기간 말에 손상에 대한 징후를 평가합니다. 최초 인식 후에 하나 이상의 사건이 발생한 결과, 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미쳤다는 객관적인 증거가 있는 경우 당해 금융자산은 손상된 것으로 간주합니다.

매도가능금융자산으로 분류된 지분상품에 대하여는, 동 지분상품의 공정가치가 원가 이하로 중요하게 하락하거나 지속적으로 하락하는 경우 손상이 발생하였다는 객관적인 증거로 간주하고 있습니다.

그 밖의 모든 금융자산에 대하여, 다음 중 하나에 해당하는 경우에 손상의 객관적인 증거로 간주하고 있습니다.

- 발행자 또는 거래상대방이 중요한 재무적 어려움에 처하는 경우
- 이자지급이나 원금상환의 불이행이나 연체
- 차입자가 파산하거나 재무구조조정이 있을 가능성이 높아지는 경우
- 재무적 어려움으로 당해 금융자산에 대한 활성시장이 소멸되는 경우

매출채권과 같은 특정 분류의 금융자산의 경우, 개별적으로 손상되지 않았다고 평가된 자산은 추가로 집합적으로 손상여부를 검토하고 있습니다. 수취채권 포트폴리오가 손상되었다는 객관적인 증거에는 채무불이행과 관련이 있는 국가 또는 지역의 경제상황에 있어서 주목할 만한 변화뿐만 아니라 대금회수에 관한 연결실체의 과거 경험, 평균 신용 공여기간을 초과하는 연체 횟수의 증가도 포함하고 있습니다.

상각후원가로 측정되는 금융자산의 경우, 당해 자산의 장부금액과 최초 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와의 차이를 손상차손으로 인식하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

원가로 측정되는 금융자산의 경우에는 당해 자산의 장부금액과 유사한 금융자산의 현행 시장수익률로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와의 차이를 손상차손으로 인식하고 있습니다. 이러한 손상차손은 후속 기간에 환입하지 않습니다.

대여금및수취채권의 범주로 분류되는 금융자산이 손상되었다고 판단하는 경우 대손충당금을 사용하여 장부금액을 감소시키고 있으며, 회수가 불가능하다고 판단하는 경우 관련 채권과 대손충당금을 감소시키는 방식으로 제각하고 있습니다. 과거 제각하였던 금액이 후속적으로 회수된 경우 당기손익으로 회계처리를 하고 있습니다. 또한 대손충당금의 장부금액 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산이 손상되었다고 판단될 때, 과거에 기타포괄손익으로 인식한 누적평가손익은 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

상각후원가로 측정하는 금융자산은 후속기간에 손상차손금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련 있는 경우, 과거에 인식하였던 손상차손은 손상차손을 환입하는 시점의 금융자산의 장부금액이 손상차손을 인식하지 않았더라면 계상되었을 상각후원가를 초과하지 않는 범위내에서 환입하고 있습니다.

매도가능지분상품에 대해서는 과거에 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 않습니다. 손상차손을 인식한 후의 공정가치의 증가분은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능채무상품에 대해서는 후속기간에 공정가치의 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련 있는 경우 손상차손을 당기손익으로 환입하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

7) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나, 금융자산을 양도하고 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 다른 기업에게 이전할 때 금융자산을 제거하고 있습니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 이전하지도 않고 보유하지도 않으며, 양도한 금융자산을 계속하여 통제하고 있다면, 연결실체는 당해 금융자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 계속하여 인식하고 있습니다. 만약, 양도한 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유하고 있다면, 연결실체는 당해 금융자산을 계속 인식하고 수취한 대가는 담보 차입으로 인식하고 있습니다.

(6) 파생상품

파생상품은 최초 인식시 계약일의 공정가치로 측정하고 있으며, 후속적으로 매 보고기간말의 공정가치로 재측정하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하였으나 위험회피에 효과적이지 않다면 파생상품의 공정가치변동으로 인한 평가손익은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다. 파생상품을 위험회피수단으로 지정하고 위험회피에 효과적이라면 당기손익의 인식시점은 위험회피관계의 특성에 따라 좌우됩니다.

공정가치가 정(+)의 값을 갖는 파생상품은 금융자산으로 인식하며, 부(-)의 값을 갖는 파생상품을 금융부채로 인식하고 있습니다. 파생상품은 파생상품의 잔여만기가 12개월을 초과하고 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않을 것으로 예상되는 경우에는 비유동자산 또는 비유동부채로 분류하고 있습니다. 기타 파생상품은 유동자산 또는 유동부채로 표시하고 있습니다.

(7) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정합니다. 원가는 고정 및 변동간접비의 체계적인 배부를 통해 재고자산 분류 별로 가장 적합한 방법으로 측정하고 있으며, 총평균법(미착품은 개별법)으로 결정하고 있습니다. 순실현가능가치는 정상적인 영업과정의 예상판매가격에서 예상되는 추가완성원가와 판매비용을 차감한 금액입니다.

매출원가는 재고자산 판매에 따른 수익을 인식하는 기간에 재고자산의 장부금액으로 인식하며, 재고자산을 순실현가능가치로 감액한 평가손실과 모든 감모손실은 감액이나 감모가 발생한 기간의 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 재고자산의 순실현가능가치의 상승으로 인한 재고자산평가손실의 환입은 환입이 발생한 기간의 비용으로 인식된 재고자산의 매출원가에서 차감하고 있습니다.

(8) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득가액에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 잔액으로 표시하고 있습니다. 유형자산의 원가는 당해 자산의 매입 또는 건설과 직접적으로 관련되어 발생한 지출로서 경영진이 의도하는 방식으로 자산을 가동하는데 필요한 장소와 상태에 이르게 하는데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는데 소요될 것으로 최초에 추정되는 원가를 포함하고 있습니다.

수선 및 유지비용과 같은 유형자산 취득 이후의 지출은 일반적으로 발생한 회계기간의 비용으로 처리하고 있습니다. 그러나, 자산으로부터 미래 경제적 효익이 유입될 가능성이 높고 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부가액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

감가상각비는 각 유형자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 잔액에 대하여 추정된 내용연수에 걸쳐 정액법에 따라 산정되고 있습니다. 유형자산의 잔존가치와 내용연수 및 감가상각방법은 매 회계연도 말에 재검토하고 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 각 유형자산의 내용연수는 다음과 같습니다.

구 분	추정내용연수(년)
건 물	20
기 계 장 치	5
차 량 운 반 구	5
공 구 와 기 구	5

유형자산은 처분하거나 사용 또는 처분을 통하여 미래경제적 효익이 기대되지 않을 경우 제거하고 있으며 이로 인하여 발생하는 순처분가액과 장부금액의 차이는 제거 시점의 당기손익에 반영하고 있습니다.

(9) 투자부동산

임대수익이나 시세차익을 얻기 위하여 보유하고 있는 부동산은 투자부동산으로 분류하고 있습니다. 투자부동산은 취득시 발생한 거래원가를 포함하여 최초 인식시점에 원가로 측정하며, 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액을 장부금액으로 표시하고 있습니다.

후속원가는 자산으로부터 발생하는 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며, 그 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 한하여 자산의 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 후속지출에 의해 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

투자부동산은 경제적 내용연수에 따라 20년을 적용하여 정액법으로 상각하고 있습니다.

투자부동산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

투자부동산을 처분하거나, 투자부동산의 사용을 영구히 중지하고 처분으로도 더 이상의 미래경제적효익을 기대할 수 없는 경우에 해당 투자부동산의 장부금액을 연결채무상태표에서 제거하고 있습니다. 투자부동산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 투자부동산이 제거되는 시점의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(10) 무형자산

1) 개별취득하는 무형자산

내용연수가 유한한 개별취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간종료일에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다. 내용연수가 비한정인 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식합니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

2) 내부적으로 창출한 무형자산 - 연구 및 개발원가

연구활동에 대한 지출은 발생한 기간에 비용으로 인식하고 있습니다.

개발활동(또는 내부프로젝트의 개발단계)과 관련된 지출은 해당 개발계획의 결과가 새로운 제품의 개발이나 실질적 기능 향상을 위한 것이며 연결실체가 그 개발계획의 기술적, 상업적 달성가능성이 높고 소요되는 자원을 신뢰성있게 측정가능한 경우에 만 무형자산으로 인식하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산의 취득원가는 그 무형자산이 위에서 기술한 인식조건을 최초로 충족시킨 시점 이후에 발생한 지출의 합계이며, 내부적으로 창출한 무형자산으로 인식되지 않는 개발원가는 발생시점에 비용으로 인식하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산은 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

3) 사업결합으로 취득한 무형자산

사업결합으로 취득하고 영업권과 분리하여 인식한 무형자산의 취득원가는 취득일의 공정가치로 측정하고, 최초 인식 후에 사업결합으로 취득한 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

4) 무형자산의 제거

무형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 무형자산의 장부금액을 연결채무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(11) 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

영업권을 제외한 유·무형자산은 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간 말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 연결실체는 개별 자산별로 회수가능액을 추정하고 있으며, 개별자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다. 공동자산은 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 개별 현금창출단위에 배분하며, 개별 현금창출단위로 배분할 수 없는 경우에는 합리적이고 일관된 배분기준에 따라 배분될 수 있는 최소 현금창출단위집단에 배분하고 있습니다.

비한정내용연수를 가진 무형자산 또는 아직 사용할 수 없는 무형자산은 자산손상을 시사하는 징후와 관계없이 매년 손상검사를 실시하고 있습니다.

회수가능액은 개별 자산 또는 현금창출단위의 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 측정하며, 자산(또는 현금창출단위)의 회수가능액이 장부금액에 미달하는 경우에는 자산(또는 현금창출단위)의 장부금액을 회수가능액으로 감소시키고 감소된 금액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

과거기간에 인식한 손상차손을 환입하는 경우 개별자산(또는 현금창출단위)의 장부금액은 수정된 회수가능액과 과거기간에 손상차손을 인식하지 않았다면 현재 기록되어 있을 장부금액 중 작은 금액으로 결정하고 있으며, 해당 손상차손환입은 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

(12) 차입원가

연결실체는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있는데, 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산을 취득하기 위한 목적으로 차입한 당해 차입금에서 발생하는 일시적 운용 투자수익은 자본화가능차입원가에서 차감하고 있습니다. 한편, 기타 차입원가는 발생기간에 손익으로 인식하고 있습니다.

(13) 금융부채와 지분상품

1) 부채 · 자본 분류

채무상품과 지분상품은 계약의 실질 및 금융부채와 지분상품의 정의에 따라 금융부채 또는 자본으로 분류하고 있습니다.

2) 지분상품

지분상품은 기업의 자산에서 모든 부채를 차감한 후의 잔여지분을 나타내는 모든 계약입니다. 연결실체가 발행한 지분상품은 발행금액에서 직접발행원가를 차감한 순액으로 인식하고 있습니다.

자가지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자가지분상품을 매입 또는 매도하거나 발행 또는 소각하는 경우의 손익은 당기 손익으로 인식하지 않습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

3) 금융부채

금융부채는 연결실체가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래 원가는 최초 인식시 금융부채의 공정가치에 차감하거나 부가하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융부채는 '당기손익인식금융부채' 또는 '기타부채'로 분류하고 있습니다.

4) 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목이거나 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채를 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 취득한 경우
- 최초 인식시점에, 연결실체가 공동으로 관리하고 단기적 이익획득을 목적으로 최근 실제 운용하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우, 연결실체가 공동으로 관리하는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

다음의 경우 단기매매항목이 아닌 금융부채는 최초 인식시점에 당기손익인식금융부채로 지정할 수 있습니다.

- 당기손익인식항목으로 지정함으로써, 지정하지 않았더라면 발생할 수 있는 측정이나 인식상의 불일치를 제거하거나 상당히 감소시킬 수 있는 경우
- 금융부채가 연결실체의 문서화된 위험관리나 투자전략에 따라 금융상품집합(금융자산, 금융부채 또는 금융자산과 금융부채의 조합으로 구성된 집합)의 일부를 구성하고, 공정가치 기준으로 관리하고 그 성과를 평가하며, 그 정보를 내부적으로 제공하는 경우
- 금융부채가 하나 이상의 내재파생상품을 포함하는 계약의 일부를 구성하고 국제회계기준 IAS 39 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식부채로 지정할 수 있는 경우

당기손익인식금융부채는 공정가치로 측정하며 재측정으로 인해 발생하는 평가손익은 당기손익으로 인식하여 연결포괄손익계산서상 기타영업외손익 항목에 포함하고 있습니다. 그리고 당기손익으로 인식된 동 평가손익에는 당기손익인식금융부채와 관련하여 지급된 이자비용이 포함되어 있습니다.

5) 기타금융부채

기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 측정된 상각후원가로 후속측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

유효이자율법은 금융부채의 상각후원가를 계산하고 관련 기간에 걸쳐 이자비용을 배분하는 방법입니다. 유효이자율은 금융부채의 기대존속기간이나 (적절하다면) 더 짧은 기간에 지급하거나 수취하는 수수료와 포인트(유효이자율의 주요 구성요소임), 거래원가 및 기타 할증액 또는 할인액을 포함하여 예상되는 미래현금지급액의 현재가치를 최초 인식시 순장부금액과 정확히 일치시키는 이자율입니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

6) 금융보증부채

금융보증계약은 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급기일에 특정 채무자가 지급하지 못하여 보유자가 입은 손실을 보상하기 위해 발행자가 특정 금액을 지급하여야 하는 계약입니다.

금융보증부채는 공정가치로 최초 측정하며, 당기손익인식항목으로 지정되지 않았다면 다음 중 큰 금액으로 후속측정하여야 합니다.

- (가) 국제회계기준 IAS 37 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액
- (나) 최초인식금액에서 국제회계기준 IAS 18 '수익'에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액

7) 금융부채의 제거

연결실체는 연결실체의 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 지급한 대가와 제거되는 금융부채의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(14) 리스

연결실체는 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에 이전되는 리스계약을 금융리스로 분류하고, 금융리스 외의 모든 리스계약을 운용리스로 분류하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

1) 연결실체가 리스제공자인 경우

연결실체는 금융리스의 경우, 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식하고, 금융리스순투자 미회수분에 대하여 유효이자율법을 적용하여 이자수익을 인식하고 있습니다.

운용리스로부터 발생하는 리스료수익을 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 수익으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 정액기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 연결실체가 리스이용자인 경우

연결실체는 리스기간개시일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 재무상태표에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다.

리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하고 있습니다. 차입원가에 대한 연결실체의 회계정책(주석 2.(12)참고)에 따라 당해 적격자산의 일부로 자본화되는 경우를 제외한 금융원가는 발생 즉시 비용으로 인식하고 있습니다. 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

운용리스료는 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면 리스기간에 걸쳐 균등하게 배분된 금액을 비용으로 인식하고 있습니다. 또한 운용리스에서 발생한 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리하고 있습니다.

운용리스 계약시 리스인센티브를 받은 경우 이를 부채로 인식하고 있으며, 리스인센티브의 효익은 리스자산의 효익의 기간적 형태를 보다 잘 나타내는 다른 체계적인 인식기준이 없다면, 정액기준으로 리스비용에서 차감하는 형식으로 인식하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

(15) 법인세

연결실체의 영업활동은 라오스, 싱가포르, 미얀마에서 이루어지고 있으며, 당기 법인세 부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 과세소득은 연결포괄손익계산서 상의 이익에서 비과세항목이나 손금(익금)불인정항목을 제외하므로 과세소득과 연결포괄손익계산서 상 손익은 차이가 발생합니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 부채는 확정되었거나 실질적으로 확정된 세율을 사용하여 계산됩니다.

(16) 종업원급여

1) 단기종업원급여

종업원이 회계기간에 근무용역을 제공한 때 근무용역과 교환하여 지급이 예상되는 단기종업원급여를 할인되지 않은 금액으로 인식하고 있습니다.

2) 퇴직급여 및 해고급여

연결실체중 Kolao Developing Co.,Ltd.에 근무하는 임직원은 라오스 국내법에 따라 비자발적인 퇴사에 한하여 퇴직시점의 근속기간과 지급률에 따라 고용이 종료되는 시점에 일시불로 퇴직금을 수령할 권리를 가지고 있습니다. 따라서 연결실체 임직원의 비자발적인 퇴사의 권고 등에 대한 과거 경험에 의할 경우 과거 사건의 결과로 현재의 법적 또는 의제지급의무가 발생하였다고 볼 수 없고 채무금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없기 때문에 퇴직급여와 관련하여 부채로 인식한 금액은 없습니다. 연결실체는 이러한 비자발적인 퇴사로 인해 라오스 국내법에 따라 지급하여야 하는 의무는 발생시 해고급여로 비용으로 처리하는 정책을 적용하고 있습니다.

한편, Kolao Developing Co.,Ltd.이외의 종속기업에 근무하는 임직원은 각 국가 국내법 및 관행에 따라 퇴직급여 정책을 적용하고 있으며, 2013년 12월 31일 현재 퇴직급여와 관련하여 부채로 인식한 금액은 없습니다.

(17) 충당부채와 우발부채

충당부채는 과거사건의 결과로 존재하는 현재의무(법적의무 또는 의제의무)의 이행을 위하여 자원이 유출될 가능성이 높으며 당해 의무의 이행에 소요되는 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 또한, 연결실체는 과거사건에 의하여 발생하였으나 불확실한 미래사건의 발생여부에 의하여서만 존재가 확인되는 잠재적인 의무가 있는 경우 또는 과거사건에 의하여 발생하였으나 자원이 유출될 가능성이 높지 아니하거나 당해 의무를 이행하여야 할 금액을 신뢰성 있게 추정할 수 없는 경우에는 우발부채로 주석기재하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다. 화폐의 시간가치 효과가 중요한 경우 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 예상되는 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다. 할인율은 부채의 고유한 위험과 화폐의 시간가치에 대한 현행 시장의 평가를 반영한 세전 이자율입니다. 시간경과에 따른 충당부채의 증가는 발생시 금융원가로 당기손익에 인식하고 있습니다.

충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결실체가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(18) 외화거래 및 외화자산·부채의 환산

연결실체의 연결재무제표는 기능통화이며 표시통화인 미국달러화("USD")로 표시되고 있습니다. 연결실체는 연결재무제표 작성에 있어서 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율을 적용하여 기록하고 있습니다. 매 보고기간말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 환율로 재환산하고 있습니다. 한편 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 재환산하지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산하지 않습니다.

외환차이는 미래 생산에 사용하기 위하여 건설중인 자산과 관련되고, 외화차입금에 대한 이자비용조정으로 간주되는 자산의 원가에 포함되는 외환차이, 특정외화위험을 회피하기 위한 거래에서 발생하는 외환차이, 해외사업장과 관련하여 결제가 예정되지 않고 결제될 가능성도 없는 화폐성 채권이나 채무로서 해외사업순투자의 일부를 구성하는 항목에서 발생하는 외환차이를 제외하고는 발생하는 기간의 손익으로 인식하고 있습니다.

해외사업장의 자산과 부채는 보고기간 말의 환율을 사용하여 "USD"로 표시하고 있습니다. 만약 환율이 당해 기간동안 중요하게 변동하여 거래일의 환율이 사용되어야 하는 상황이 아니라면, 손익항목은 당해 기간의 평균환율로 환산되고 발생한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 자본(적절한 경우 비지배지분 배분)에 누계됩니다.

해외사업장을 처분하는 경우에(즉, 해외사업장에 대한 연결실체의 전체지분의 처분, 해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력을 상실하는 경우, 해외사업장을 포함한 공동지배기업에 대한 공동지배력을 상실하는 경우, 해외사업장을 포함한 관계기업에 대한 중대한 영향력을 상실하는 경우) 해외사업장 관련 외환차이의 누계액은 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 비지배지분에 귀속되는 그 해외사업장과 관련된 외환차이의 누계액은 제거되지만, 당기손익으로 재분류되지 않습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오지 않는 일부 처분의 경우, 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 비지배지분으로 재귀속시키고 당기손익으로 인식하지 않습니다. 이 외의 경우(즉 중대한 영향력이나 공동지배력의 상실을 가져오지 않는 연결실체의 관계기업이나 공동지배기업에 대한 소유지분의 감소)에는 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 식별가능한 자산과 부채에 대한 공정가치 조정액은 해외사업장의 자산과 부채로 처리하고 보고기간말의 환율로 환산하고 있으며, 이로 인한 외환차이는 자본으로 인식하고 있습니다.

(19) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결실체는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. IFRS 2 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, IFRS 17 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, IAS 2 '재고자산'의 순실현가능가치 및 IAS 36 '자산손상'의 사용가치와 같이 공정가치와 일부 유사하나 공정가치가 아닌 측정치를 제외하고는 측정 또는 공시목적상 공정가치는 상기에서 설명한 원칙에 따라 결정됩니다.

또한 재무보고목적상 공정가치측정에 사용된 투입변수의 관측가능한 정도와 공정가치측정치 전체에 대한 투입변수의 유의성에 기초하여 다음에서 설명하는 바와 같이 공정가치측정치를 수준 1, 2 또는 3으로 분류합니다.

- (수준 1) 측정일에 동일한 자산이나 부채에 대한 접근 가능한 활성시장의 (조정되지 않은) 공시가격
- (수준 2) 수준 1의 공시가격 이외에 자산이나 부채에 대해 직접적으로 또는 간접적으로 관측가능한 투입변수
- (수준 3) 자산이나 부채에 대한 관측가능하지 않은 투입변수

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요 원천

주석2에서 기술된 연결실체의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영자는 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하여야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치들과 다를 수도 있습니다. 추정과 기초적인 가정은 계속적으로 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기 그리고 미래기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래기간에 인식됩니다.

차기 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기할 수 있는 중요한 위험요소를 가지고 있는 보고기간말 현재의 미래에 관한 주요 가정 및 기타추정의 불확실성의 주요 원천은 다음과 같습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

(1) 대여금및수취채권에 대한 대손충당금

대여금및수취채권에 대한 대손충당금은 대여금및수취채권의 회수가능성에 대한 평가에 근거하여 설정되었습니다. 대여금및수취채권에 대한 손실발생여부는 경영자의 판단과 추정에 근거하여 평가되었습니다. 이러한 평가를 위하여 대금회수에 관한 과거 경험, 과거 평균 신용기간을 초과하는 대금지불의 연체 횟수의 증가, 그리고 수취채권의 채무불이행과 관련이 있는 국가 또는 지역의 경제상황에 있어서 주목할 만한 변화 등을 고려하고 있습니다. 대여금및수취채권과 관련된 대손충당금은 주석 8에 기재되어 있습니다.

(2) 감가상각

자동차 및 오토바이 등의 제조에 사용되는 생산설비는 경제적 내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각하고 있습니다. 연결실체의 경영진은 이러한 유형자산의 내용연수를 5년 이내로 추정하고 있습니다. 기술발전과 예상사용수준의 변동은 생산설비의 경제적 내용연수에 영향을 미칠 수 있습니다. 생산설비의 내용연수는 주석 2(8)에 기재되어 있습니다.

(3) 비금융자산의 손상

연결실체는 매 보고기간 종료일에 모든 비금융자산에 대하여 손상징후의 존재여부를 평가합니다. 비한정내용연수의 무형자산이 아닌 기타 비금융자산에 대해서는 장부금액이 회수가능하지 않을 것이라는 징후가 있을 때 손상검사를 수행합니다. 사용가치를 계산하기 위하여 경영자는 해당 자산이나 현금창출단위로부터 발생하는 미래기대 현금흐름을 추정하고 동 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

4. 종속기업의 현황

(1) 당기말 현재 종속기업에 대한 주요내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)					
종속기업명	설립지역	설립일자	납입자본금	지분비율	주요활동
Kolao Developing Co., Ltd.	라오스	1997년	31,305,519	100%	자동차 및 오토바이 수입, 제조 및 판매
Kolao Holdings Singapore Pte.,Ltd.	싱가폴	2013년	20,000,001	100%	지주회사, 무역업
KDC Korea Co.,Ltd.	대한민국	2013년	87,367	100%	무역업
Kolao Holdings (HM) Singapore Pte. Ltd.(주1)	싱가폴	2013년	5,600,000	83.64%	자동차 매매
Kolao Holdings myanmar Co.,Ltd.(주1)	미얀마	2013년	24,750	99%	자동차 매매
Daehan Co., Ltd.(주1)	미얀마	2013년	24,750	99%	자동차 매매
Kolao Holdings (Cambodia) Co.,Ltd.(주1)	캄보디아	2013년	100,000	100%	자동차 매매

(주1) 당기 설립된 Kolao Holdings Singapore Pte.,Ltd.의 종속회사로 코라오홀딩스 주식회사의 손자회사로 편입되었습니다.

(2) 당기말 현재 종속기업의 주요 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
종속기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기총포괄이익
Kolao Developing Co., Ltd.	226,329,040	91,116,245	303,172,170	28,594,386
Kolao Holdings Singapore Pte.,Ltd.	20,111,755	39,928	232,073	71,826
KDC Korea Co.,Ltd.	99,282	4,485	-	7,430
Kolao Holdings (HM) Singapore Pte. Ltd.	17,066,373	10,806,225	2,024,496	160,148
Kolao Holdings Myanmar Co.,Ltd.	25,100	7,073	-	(6,973)
Daehan Co., Ltd.	50,100	39,144	-	(14,044)
Kolao Holdings (Cambodia) Co.,Ltd.	99,849	-	-	(151)

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 당기 중 각 종속기업의 요약 현금흐름의 내용은 아래와 같습니다.

(단위: USD)			
구분	Kolao Developing Co., Ltd.(주1)	Kolao Holdings Singapore Pte.,Ltd.(주2)	KDC Korea Co.,Ltd(주1)
영업활동으로 인한 현금흐름	(16,821,124)	(8,386,987)	11,915
투자활동으로 인한 현금흐름	(46,562,804)	(6,477,084)	-
재무활동으로 인한 현금흐름	57,460,513	30,500,701	87,367
현금및현금성자산의 순증감	(5,923,415)	15,636,630	99,282
기초 현금및현금성자산	14,242,576	-	-
외화표시 현금및현금성자산의 환율변동 효과	(67,285)	-	-
기말 현금및현금성자산	8,251,876	15,636,630	99,282

(주1) 상기 요약 현금흐름은 사업결합시 발생한 영업권과 공정가치 조정 및 지배기업과의 회계정책 차이조정 등을 반영한 후의 금액이며, 다만 내부거래는 제거하기 전의 금액입니다.

(주2) Kolao Holdings Singapore Pte.,Ltd.의 종속회사인 Kolao Holdings (HM) Singapore Pte.,Ltd., Kolao holdings myanmar Co.,Ltd., Daehan Co., Ltd 및 Kolao Holdings (Cambodia) Co.,Ltd의 현금흐름을 포함한 연결기준 재무정보입니다.

(4) 비지배지분이 연결실체에 중요한 각 종속기업별로 비지배지분이 보유한 소유지분율과 재무상태, 경영성과 및 배당금액 중 비지배지분에 귀속되는 몫의 내역은 아래와 같습니다.

(단위: USD)			
구분	Kolao Holdings (HM) Singapore Pte. Ltd.	Kolao Holdings Myanmar Co.,Ltd.	Daehan Co., Ltd.
비지배지분이 보유한 소유지분율	16.36%	1.00%	1.00%
누적 비지배지분	526,193	180	110
비지배지분에 귀속되는 당기순손익	26,193	(70)	(140)

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

5. 부문별 정보

(1) 보고부문이 수익을 창출하는 생산물과 용역의 유형

연결실체의 경영진은 부문에 자원을 배분하고 부문의 성과를 평가하기 위하여 연결실체의 최고영업의사결정자에게 보고되는 정보에 기초하여 영업부문을 결정하고 있으며, 연결실체의 영업부문은 신차, CKD, 오토바이, Wholesale, AS, 기타 부문으로 구성됩니다.

국제회계기준 IFRS 8 에 따른 연결실체의 보고부문은 다음과 같습니다.

부 분	내 용
신차 부문	승용차 및 상용차를 수입하여 유통하는 딜러사업
CKD 부문	자체제작 CKD 차량 및 수입 CKD중고차 조립, 가공 후 'KOLAO' 브랜드를 이용하여 판매
오토바이 부문	모델의 자체 설계 후 주요부품을 주문, 가공 및 조립한 후 'KOLAO' 브랜드를 사용하여 판매
Wholesale 부문	자동차 및 오토바이에 부수되는 액세서리 및 소모품의 판매활동
AS 부문	자동차 및 오토바이의 사후 서비스 및 정비 용역 제공
기타 부문	라오스 현지 중고차매매 및 렌탈서비스 제공

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 부문별 수익 및 성과

(단위: USD)				
구 분	부문별 매출		부문별 매출총이익	
	당 기	전 기	당 기	전 기
신차 부문	236,995,719	155,398,529	49,829,244	32,919,671
CKD 부문(주)	12,171,018	46,489,165	1,306,543	6,806,003
오토바이 부문	25,751,703	22,742,143	6,294,245	5,979,129
Wholesale 부문	14,872,969	12,588,195	1,992,197	2,243,911
AS 부문	5,475,836	3,453,935	1,920,545	(550,851)
기타 부문	10,161,495	4,198,756	1,027,640	480,273
부문총계	305,428,740	244,870,723	62,370,414	47,878,136
미배부수익 및 비용			(36,634,728)	(21,678,905)
세전이익			25,735,686	26,199,231
법인세비용			(415,136)	(276,483)
연결당기순이익			25,320,550	25,922,748

(주) 상기 CKD 수익 및 성과는 중고차 사업과 연결실체의 자체 개발 CKD 트럭의 수익 및 성과가 포함되어 있습니다. 자체 개발 CKD 트럭 사업은 2013년부터 시작하였으며, 2013년 수익 및 매출총이익은 각각 USD 8,678,757 및 USD 1,907,735입니다.

상기에서 보고된 부문별 수익 및 성과는 주석 32에서 설명하고 있는 연결실체 내의 내부거래를 제거한 후의 금액에 해당합니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

한편, 부문이익은 각 부문에서 획득한 매출총이익을 표시합니다. 상기에서 설명한 부문이익은 자원을 배분하고 부문의 성과를 평가하기 위해 최고영업의사결정자에게 보고됩니다.

(3) 부문별 자산과 부채

(단위: USD)				
구 분	자산		부채	
	당기말	전기말	당기말	전기말
신차 부문	110,070,134	69,262,886	16,179,643	9,878,503
CKD 부문	30,861,902	13,179,418	7,756	-
오토바이 부문	19,342,071	14,593,836	431,930	-
Wholesale 부문	11,357,205	9,041,264	9,478	53,479
AS 부문	7,880,845	2,991,295	3,342	14,673
기타 부문	3,649,492	575,865	-	-
부문총계	183,161,649	109,644,564	16,632,149	9,946,655
미배분자산/부채	141,513,991	23,535,160	50,078,870	15,638,370
총자산/부채	324,675,640	133,179,724	66,711,019	25,585,025

상기에서 보고된 부문별 자산과 부채는 주석 32에서 설명하고 있는 연결실체 내의 내부거래를 제거한 후의 금액에 해당합니다.

최고영업의사결정자는 부문성과를 관리하고 부문간 자원을 배분할 목적으로 각 부문의 매출채권, 재고자산, 유형자산 및 매입채무를 관리하며 이를 제외한 자산 및 부채는 배분하지 않습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(4) 기타부문정보

(단위: USD)				
구 분	감가상각비		비유동자산의 취득	
	당 기	전 기	당 기	전 기
신차 부문	1,033,016	718,555	10,297,519	7,418,076
CKD 부문	157,198	136,728	16,789,091	2,219,198
오토바이 부문	303,880	151,401	155,555	1,085,615
Wholesale 부문	111,899	93,797	99,796	600,908
AS 부문	97,885	31,033	61,481	164,876
기타 부문	113,104	5,974	651,208	200,432
합 계	1,816,982	1,137,488	28,054,650	11,689,105

(주) 당기 및 전기 비유동자산 취득금액에는 재고자산에서 차량운반구로 대체된 금액이 각각 USD 838,718 및 USD 1,361,397 포함되어 있습니다.

(5) 지역에 대한 정보

연결실체는 라오스, 미얀마 및 캄보디아에서 영업을 하고 있으며, 연결실체의 수익 중약 99%이상이 라오스 내에서 발생함에 따라 별도로 공시될 지역별 부분정보는 없습니다.

(6) 주요고객에 대한 정보

연결실체의 수익은 주로 딜러 및 개인고객과의 거래로부터 발생하며 주요고객 중 총 수익의 10% 이상을 차지하는 고객은 없습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

6. 범주별 금융상품

(1) 당기말 및 전기말 현재 금융자산으로 분류되는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
현금및현금성자산	90,275,278	-	90,275,278	14,593,699	-	14,593,699
단기금융상품	25,310,963	-	25,310,963	-	-	-
매출채권(주)	73,906,203	-	73,906,203	35,599,736	-	35,599,736
기타채권(주)	2,420,081	-	2,420,081	931,007	-	931,007
합 계	191,912,525	-	191,912,525	51,124,442	-	51,124,442

(주) 유동자산 및 비유동자산이 모두 포함되어 있습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 금융부채로 분류되는 금융상품의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	당기손익인식 금융부채	기타금융부채	합 계	당기손익인식 금융부채	기타금융부채	합 계
매입채무	-	16,632,149	16,632,149	-	9,946,655	9,946,655
기타금융부채	-	4,464,371	4,464,371	-	2,332,998	2,332,998
합 계	-	21,096,520	21,096,520	-	12,279,653	12,279,653

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

7. 현금및현금성자산

연결실체의 현금및현금성자산은 연결재무상태표와 연결현금흐름표상의 금액이 동일하게 관리되고 있습니다. 당기말 및 전기말 현재 현금및현금성자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
현금	994,593	814,527
금융기관예치금	89,280,685	13,779,172
합 계	90,275,278	14,593,699

8. 매출채권

연결실체의 매출채권 회수기간은 해당 매출처의 신용도에 따라 차등적으로 정해집니다. 연결실체는 미회수잔액을 엄격히 통제하며 기간경과잔액에 대해서는 정기적으로 경영진이 검토하고 있으며, 매출채권에 대해 일부 거래처로부터 보증금을 제공받고 있습니다.

(1) 당기말 및 전기말 현재 매출채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
유동성매출채권	56,117,960	30,434,113
대손충당금	(50,854)	(17,134)
소 계	56,067,106	30,416,979
비유동성매출채권	18,807,820	6,539,167
대손충당금	(23,788)	(4,445)
현재가치할인차금	(944,935)	(1,351,965)
소 계	17,839,097	5,182,757
합 계	73,906,203	35,599,736

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

할부판매로 발생한 이자부채권을 제외한 매출채권은 보고기간 종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래함에 따라 유동자산으로 분류하였으며, 할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 매출채권의 공정가치는 장부금액과 일치합니다. 한편, 할부판매로 발생한 이자부채권 중 1년 이후에 만기가 도래하는 채권은 비유동자산으로 분류하였으며, 장기할부채권에 대해 유효이자율법에 따른 현재가치할인차금을 계상하였습니다. 이자부채권의 유효이자율 산정시 신용도가 비슷한 현지 기업을 찾을 수 없어 유사한 신용조건하의 할부채권 이자율을 이용하였습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 매출채권에 대한 연령분석내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)						
구 분	6개월이내	12개월이내	2년이내	3년이내	3년이상	합 계
매출채권	58,126,874	11,408,954	5,125,707	256,004	8,241	74,925,780
대손충당금	(655)	(224)	(54,497)	(11,025)	(8,241)	(74,642)
합 계	58,126,219	11,408,730	5,071,210	244,979	-	74,851,138

(전기)

(단위: USD)						
구 분	6개월이내	12개월이내	2년이내	3년이내	3년이상	합 계
매출채권	33,570,409	2,410,781	933,422	38,179	20,489	36,973,280
대손충당금	(726)	(54)	(291)	(19)	(20,489)	(21,579)
합 계	33,569,683	2,410,727	933,131	38,160	-	36,951,701

연결실체는 매출채권의 최초발생일 이후 연체사유가 발생하는 경우에는 개별채권 별 만기연장 등의 회수조건을 재협상하며, 새로운 계약 상 조건을 협상한 경우, 새로운 조건에 따라 매출채권을 회수하고 연체여부를 판단하고 있습니다.

최초 계약조건 및 새로운 계약조건을 충족하지 못하여 회수하지 못한 연체된 채권에 대해서는 개별분석에 의해 전액 손상으로 인식하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 당기 및 전기 중 매출채권에 대한 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	21,579	44,445
제각	-	(19,886)
대손상각비(대손충당금 환입)	53,063	(2,980)
기말	74,642	21,579

9. 기타채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
단기대여금(주)	22,594	-	56,705	-
미수금	122,796	-	513,637	-
미수수익	130,799	-	-	-
영업보증금	-	2,005,000	-	305,000
임차보증금	-	138,892	-	55,665
합 계	276,189	2,143,892	570,342	360,665

(주) 전액 임직원에 대한 무이자부 대여금으로 매월 급여에서 차감되고 있으며, 대부분이 12개월 내에 상환이 완료되고 있으므로 대여금의 공정가치와 장부가액은 중요한 차이가 없습니다.

(2) 단기대여금은 보고기간 종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래함에 따라 유동자산으로 분류되었으며, 영업보증금의 경우 Chery Automobile Co., Ltd.와의 영업과 관련하여 지급한 금액 및 CKD 금형 개발과 관련된 보증금으로 만기가 특정되어 있지 않으나, 예상만기가 1년을 초과하여 비유동자산으로 분류되었습니다. 한편, 영업보증금과 임차보증금은 할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액에 중요한 차이가 없습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 당기말 및 전기말 현재 연체되거나 손상된 기타채권은 존재하지 않습니다.

10. 기타유동자산

당기말 및 전기말 현재 기타유동자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
선급금	13,152,821	1,136,240
선급비용	2,273,394	1,629,982
미수금(주)	1,540,830	541,495
합 계	16,967,045	3,307,717

(주) 주석 19에서 설명하고 있는 총당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액 중 제3자로부터 변제를 받을 것이 거의 확실하여 별도의 자산으로 인식한 금액이 포함되어 있습니다.

11. 기타비유동자산

당기말 및 전기말 현재 기타비유동자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
장기선급금	270,368	270,368
장기선급비용	4,289,523	3,561,139
합 계	4,559,891	3,831,507

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

12. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
원재료	1,746,462	-	1,746,462	2,211,837	-	2,211,837
상품	40,319,258	-	40,319,258	34,669,943	-	34,669,943
재공품	166,119	-	166,119	2,217,718	-	2,217,718
제품	752,769	-	752,769	2,208,576	-	2,208,576
미착품	24,351,032	-	24,351,032	14,021,958	-	14,021,958
합 계	67,335,640	-	67,335,640	55,330,032	-	55,330,032

13. 유형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 유형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
건물	35,801,400	(4,197,885)	31,603,515	10,242,400	(3,420,206)	6,822,194
차량운반구	3,262,328	(1,251,049)	2,011,279	2,400,605	(754,293)	1,646,312
공구와기구	1,840,163	(1,525,115)	315,048	1,749,521	(1,419,632)	329,889
비품	2,092,215	(619,966)	1,472,249	1,159,569	(272,932)	886,637
기타유형자산	330,000	(93,500)	236,500	330,000	(60,500)	269,500
건설중인자산	3,518,217	-	3,518,217	8,760,263	-	8,760,263
합 계	46,844,323	(7,687,515)	39,156,808	24,642,358	(5,927,563)	18,714,795

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)						
과목	기초	취득(주1)	대체(주2)	처분	상각비	기말
건물	6,822,194	8,959,000	16,600,000	-	(777,679)	31,603,515
차량운반구	1,646,312	136,400	838,718	(56,365)	(553,786)	2,011,279
공구와기구	329,889	90,642	-	-	(105,483)	315,048
비품	886,637	932,646	-	-	(347,034)	1,472,249
기타유형자산	269,500	-	-	-	(33,000)	236,500
건설중인자산	8,760,263	11,357,954	(16,600,000)	-	-	3,518,217
합 계	18,714,795	21,476,642	838,718	(56,365)	(1,816,982)	39,156,808

(주1) 종속회사의 미얀마 쇼룸 건설을 위해 지급한 USD 2,977,084이 선급금에 계상되어 있습니다.

(주2) 당기중 재고자산에서 유형자산으로 대체된 금액은 USD 838,718입니다.

(전기)

(단위: USD)						
과목	기초	취득	대체(주1)	처분(주2)	상각비	기말
건물	7,239,553	600,000	-	(490,000)	(527,359)	6,822,194
차량운반구	669,953	124,325	1,361,397	(178,817)	(330,546)	1,646,312
공구와기구	190,626	228,100	-	-	(88,837)	329,889
비품	429,363	615,020	-	-	(157,746)	886,637
기타유형자산	302,500	-	-	-	(33,000)	269,500
건설중인자산	-	8,760,263	-	-	-	8,760,263
합 계	8,831,995	10,327,708	1,361,397	(668,817)	(1,137,488)	18,714,795

(주1) 전액 재고자산에서 유형자산으로 대체된 내역입니다.

(주2) 복리후생비, 기부금등으로 비용화된 금액 USD 168,860이 포함되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 당기 및 전기 중 감가상각비 배부내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
판매비와관리비	1,445,375	833,931
제조원가	371,607	303,557
합 계	1,816,982	1,137,488

14. 투자부동산

(1) 당기말 및 전기말 현재 투자부동산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
건물	1,329,421	(131,372)	1,198,049	888,421	(81,439)	806,982

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)				
과목	기초	취득	감가상각비	기말
건물	806,982	441,000	(49,933)	1,198,049

(전기)

(단위: USD)				
과목	기초	취득	감가상각비	기말
건물	851,403	-	(44,421)	806,982

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 당기 및 전기 중 투자부동산에서 발생한 손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
임대수익	46,200	43,200

(4) 당기말 현재 연결실체의 투자부동산은 비교할 만한 시장거래의 발생빈도가 낮고 신뢰성 있는 공정가치의 대체적 추정방법이 가능하지 않아 공정가치를 신뢰성 있게 결정할 수 없습니다.

(5) 연결실체의 모든 투자부동산은 직접 소유하고 있는 부동산입니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

15. 무형자산

(1) 당기말 및 전기말 현재 무형자산 장부금액의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
소프트웨어	61,978	(15,406)	46,572	46,830	(5,059)	41,771
개발비	2,747,058	(30,631)	2,716,427	-	-	-
합 계	2,809,036	(46,037)	2,762,999	46,830	(5,059)	41,771

(2) 당기 및 전기 중 무형자산 장부가액의 변동내용은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)				
과목	기 초	취 득	상각비	기 말
소프트웨어	41,771	15,148	(10,347)	46,572
개발비	-	2,747,058	(30,631)	2,716,427
합 계	41,771	2,762,206	(40,978)	2,762,999

(전기)

(단위: USD)				
과목	기 초	취 득	상각비	기 말
소프트웨어	-	46,830	(5,059)	41,771

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

16. 운용리스계약

(1) 연결실체가 리스이용자인 경우

연결실체는 토지를 운용리스로 이용하고 있으며, 당기말 현재 연결실체는 총 25건의 리스계약을 체결하고 있습니다. 연결실체가 체결하고 있는 리스계약의 세부내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
소재지	리스대상	리스개시일	리스종료일	지급총액
Savannakhet Province	Savannakhet 공장 토지	2002년 07월 01일	2031년 06월 30일	32,500
Vientiane	T2 Showroom Office	2005년 02월 09일	2015년 02월 09일	22,650
Vientiane	Tongphong 공장 토지	2006년 09월 15일	2021년 09월 14일	41,344
Bolikhamsai Province	Paksan Showroom	2009년 06월 11일	2030년 01월 01일	135,000
Vientiane	T2 Showroom Chery	2009년 07월 01일	2029년 07월 01일	420,000
Khammouan Province	Khammouan 토지	2009년 07월 01일	2019년 07월 01일	31,143
Vientiane	Autocity Showroom	2009년 09월 01일	2024년 09월 01일	250,000
Vientiane	TKK Showroom	2010년 01월 01일	2015년 12월 31일	120,000
Vientiane	Tongphong 공장 토지	2010년 10월 08일	2025년 10월 07일	56,745
Champasak Province	Pakse Showroom	2010년 10월 16일	2025년 10월 15일	182,400
Vientiane	Office NB (3F, 4F)	2010년 11월 01일	2015년 10월 31일	1,994,916
Vientiane	Office NB (5F, 8F)	2011년 01월 01일	2015년 12월 31일	1,493,100
Vientiane	Alounrai Showroom	2011년 04월 01일	2021년 03월 31일	5,082,934
Vientiane	Tongphong 공장 토지	2011년 09월 01일	2041년 08월 31일	132,585
Vientiane	T2 공장 토지	2011년 09월 01일	2026년 08월 31일	1,278,375
Savannakhet Province	Showroom SV	2012년 01월 01일	2017년 12월 31일	211,680
Vientiane	Training Institut	2012년 03월 01일	2027년 03월 01일	384,000
Vientiane	Company housing	2012년 03월 01일	2027년 03월 01일	240,000
Vientiane	T2 MC Showroom	2012년 04월 01일	2022년 03월 31일	307,500
Champasak Province	Pakse Showroom	2012년 09월 01일	2030년 08월 31일	171,000
Vientiane	NB Village 토지	2012년 12월 01일	2042년 11월 30일	827,500
Savannakhet Province	CKD 공장 토지	2012년 12월 12일	2072년 12월 12일	617,012
Savannakhet Province	SVK Showroom	2013년 01월 14일	2023년 01월 13일	3,357,000
Vientiane	CVD Showroom	2013년 12월 01일	2018년 11월 30일	1,200,000
Savannakhet Province	CVD TK Showroom	2017년 01월 02일	2027년 01월 02일	15,571
합 계				18,604,955

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

리스계약은 리스기간 종료 시 양 당사자의 합의에 따라 기간연장이 가능하며, 지급리스료는 리스계약 연장시점의 경제적 상황을 고려하여 양 당사자의 합의에 따라 변경이 가능하도록 하였습니다. 한편, 리스기간 만료 시 연결실체는 토지를 구매할 수 있는 매수선택권을 가지고 있지 않습니다.

운용리스 방식에 의한 리스계약에 따라 연결실체는 당기와 전기 중 USD 2,332,133 및 USD 2,043,742를 각각 지급임차료로 계상하였으며, 당기 및 전기 지급임차료중 매출원가로 계상된 금액은 각각 USD 239,324 및 USD 157,612입니다.

한편, 연결실체가 향후 지급할 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: USD)	
연도	금액
2014년 1월 ~ 2014년 12월	1,621,363
2015년 1월 ~ 2018년 12월	6,381,951
2019년 1월 이후	5,947,837
합 계	13,951,151

보고기간 종료일 현재 연결실체가 선급금으로 계상한 선지급 최소리스료 금액은 USD 6,553,818입니다.

(2) 연결실체가 리스제공자인 경우

연결실체는 소유하고 있는 투자부동산을 운용리스로 제공하고 있으며, 리스기간은 7년입니다. 해당 운용리스계약에는 리스이용자가 리스기간을 30년 연장할 수 있는 옵션이 포함되어 있으며, 리스기간 만료시 리스자산을 구매할 수 있는 매수선택권을 가지고 있지 않습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

당기말 현재 상기 운용리스계약에 따른 미래 최소 리스료는 다음과 같습니다.

(단위: USD)	
연도	금액
2014년 1월 ~ 2014년 12월	52,200
2015년 1월 ~ 2018년 12월	136,800
합 계	189,000

연결실체가 미래 최소 리스료 금액 USD 189,000을 선취하였으며, 재무상태표 상 기타유동부채(선수임대료)에 포함되어 있습니다.

17. 매입채무

당기말 및 전기말 현재 매입채무의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
매입채무	16,632,149	9,946,655

18. 차입금

(1) 당기말 현재 차입금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
단기차입금	6,289,970	-	10,609,257	-
사채	14,147,700	21,713,547	-	-
합 계	20,437,670	21,713,547	10,609,257	-

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 당기말 및 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
내역	차입처	이자율	당기말	전기말
L/C TR	ANZ Bank(LAO) Limited(주1)	9.00%	6,289,970	7,102,912
L/C TR	INDOCHINA BANK Limited	-	-	3,506,345
합 계			6,289,970	10,609,257

(주1) ANZ Bank(LAO) Limited 은행 차입금에 대하여 최대주주와 특수관계자를 통해 토지 및 건물을 담보로 제공하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
내역	이자율	만기	유동	비유동
사모사채 1차	8.20%	2016년 4월 11일	-	21,794,750
사모사채 2차	7.70%	2014년 5월 30일	14,213,968	-
사채할인발행차금(주1)			(66,268)	(81,203)
합 계(주2)			14,147,700	21,713,547

(주1) 당기중 사채할인발행차금 상각으로 인한 이자비용 USD 121,712을 인식하였습니다.

(주2) 사모사채는 모두 원화로 차입되었으며 당기 중 사모사채에 대한 외화환산손실 USD 2,524,659을 인식하였습니다.

19. 총당부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 총당부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구분	당기			전기		
	유동	비유동	계	유동	비유동	계
판매보증충당부채	523,256	1,042,456	1,565,712	212,798	363,719	576,517
반품충당부채	519,017	-	519,017	718,891	-	718,891
합 계	1,042,273	1,042,456	2,084,729	931,689	363,719	1,295,408

연결실체는 매출된 제품에 대하여 일정 기간 동안 무상으로 수선보증을 실시함에 따라 향후 발생할 수리비 예상액을 판매보증충당부채로 계상하고 있습니다. 또한, 반품이 가능한 경우, 판매시점에 반품이 예상되는 매출액의 매출총이익에 해당하는 금액은 반품충당부채로 설정하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 당기 및 전기 중 판매보증충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	576,517	472,036
총당부채 전입액(주)	1,973,518	516,583
총당부채 사용액	(984,323)	(412,102)
기말	1,565,712	576,517

(주) 당기말 및 전기말 현재 연결실체는 제3자로 부터 변제를 받을 것이 거의 확실하여 별도의 자산(기타유동자산)으로 인식한 금액 각각 USD 1,339,487 및 USD 385,493를 차감한 금액을 판매비와관리비상 총당부채 전입액으로 계상하였습니다(주석 10참조).

(3) 당기 및 전기 중 반품충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	718,891	766,962
총당부채 전입(환입)액	(87,231)	98,749
총당부채 사용액	(112,643)	(146,820)
기말	519,017	718,891

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

20. 기타금융부채

당기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
미지급금	800,548	521,232
미지급비용	3,663,823	1,811,766
합 계	4,464,371	2,332,998

21. 기타유동부채

당기말 및 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
예수금	118,323	70,418
선수금	501,174	648,167
선수임대료	189,000	223,200
부가세예수금	271,920	22,673
소비세미지급금	298,136	324,952
합 계	1,378,553	1,289,410

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

22. 법인세비용

(1) 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 법인세자산 및 부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
법인세자산	782,683	22,478
법인세부채	-	111,297

지배기업은 Cayman Islands에 설립되어 있으며 법인세를 전액 면제받고 있습니다. 한편, 종속기업인 Kolao Developing Co., Ltd.는 라오스의 법률에 따라 외국인투자기업으로 인정받고 있는 바, 이에 따른 법인세율은 과세소득의 24%입니다. 종속기업의 과세소득은 과세기간 종료 후 과세당국의 사정에 의해 결정되며, 당해 연도의 회계이익과 과세소득간의 차이는 향후 과세소득 결정 시 차감 또는 가산되지 아니함에 따라 미래의 과세소득에 영향을 미치지 아니합니다.

(2) 당기 및 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
내 역	당 기	전 기
법인세비용차감전순이익	25,735,686	26,199,231
법인세비용	415,136	276,483
유효세율	1.61%	1.06%

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

23. 자본금 및 기타납입자본

(1) 당기말 및 전기말 현재 지배기업의 자본금과 관련된 사항은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수(주)	160,000,000주	160,000,000주
1주당 액면금액	USD 0.25	USD 0.25
발행한 주식의 총수	45,160,000주	38,400,000주
자본금	USD 11,290,000	USD 9,600,000

(주) 당기말 및 전기말 현재 발행할 주식의 총수에는 우선주 40,000,000주가 포함되어 있습니다 (액면가액은 보통주와 동일).

(2) 당기 및 전기 중 지배기업 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
기초	9,600,000	9,600,000
주식배당	480,000	-
유상증자(주)	1,210,000	-
기말	11,290,000	9,600,000

(주) 당기중 주식배당 및 싱가포르 GDR 발행을 통해 보통주가 각각 1,920,000주 및 4,840,000주증가하였습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 지배기업의 기타납입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	144,934,903	21,281,621
주식선택권	167,585	-
합 계	145,102,488	21,281,621

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(4) 당기 및 전기 중 지배기업의 기타납입자본 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
기초	21,281,621	21,281,621
주식보상비용	167,585	-
유상증자	123,653,282	-
기말	145,102,488	21,281,621

24. 이익잉여금과 배당금

(1) 당기 및 전기 중 이익잉여금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	76,713,078	51,696,491
배당금의 지급	(961,995)	(906,161)
당기순이익	25,294,567	25,922,748
기말	101,045,650	76,713,078

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 당기 및 전기 중 현금 및 주식 배당금의 지급내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)		
구 분	현금배당	주식배당
총발행주식수	38,400,000주	38,400,000주
배당주식수	38,400,000주	38,400,000주
주당 배당금	KRW 13	0.05주
총 배당액	USD 481,995	USD 480,000
총 배당주식	-	1,920,000주

(전기)

(단위: USD)		
구 분	현금배당	주식배당
총발행주식수	38,400,000주	-
배당주식수	11,732,720주	-
주당 배당금(주)	KRW 92.26	-
총 배당액	USD 906,161	-

(주) 배당금 총액 USD 906,161은 대주주 보유주식(26,667,280주)을 제외한 보통주 1주당 KRW 92.26(USD 0.08)의 배당금을 지급하는 형태의 차등배당이었습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 당기의 재무제표 승인일 전에 제안되었으며, 정기주주총회에서 승인될 것으로 예상되는 해당 기간 동안에 소유주에 대한 분배금으로 인식되지 아니한 배당금액과 주당배당금은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	현금배당	주식배당
총발행주식수	45,160,000주	45,160,000주
배당주식수	45,160,000주	45,160,000주
주당 배당금	KRW 12	0.06주
총 배당액	KRW 541,920,000	USD 677,400
총 배당주식	-	2,709,600주

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

25. 수익

당기와 전기 중 재화의 판매 및 용역의 제공으로부터 발생한 수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
신차 판매	236,995,719	155,398,529
CKD 판매	12,171,018	46,489,165
오토바이 판매	25,751,703	22,742,143
Wholesales	14,872,969	12,588,195
AS 수익	5,475,836	3,453,935
기타 수익	10,161,495	4,198,756
합 계	305,428,740	244,870,723

26. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류 내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)			
구 분	제조(매출)원가	판매비와관리비	합 계
재고자산의 변동	200,938,573	-	200,938,573
제품	6,464,529	-	6,464,529
재공품	(2,051,598)	-	(2,051,598)
상품	196,525,642	-	196,525,642
사용된 원재료	19,797,927	-	19,797,927
종업원급여	2,535,389	11,787,889	14,323,278
감가상각비	371,607	1,445,375	1,816,982
세금과공과	2,407,063	612,624	3,019,687
소모품비	15,879,854	991,702	16,871,556
기타	1,127,913	16,701,440	17,829,353
합계	243,058,326	31,539,030	274,597,356

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(전기)

(단위: USD)			
구 분	제조(매출)원가	판매비와관리비	합 계
재고자산의 변동	127,123,658	-	127,123,658
제품	6,009,358	-	6,009,358
재공품	13,192,442	-	13,192,442
상품	107,921,858	-	107,921,858
사용된 원재료	22,420,827	-	22,420,827
종업원급여	2,537,011	8,290,176	10,827,187
감가상각비	303,557	833,931	1,137,488
세금과공과	30,917,170	481,989	31,399,159
소모품비	1,970,761	679,643	2,650,404
기타	11,719,603	11,535,030	23,254,633
합계	196,992,587	21,820,769	218,813,356

27. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
종업원급여	11,787,889	8,290,176
접대비	950,182	858,537
광고선전비	786,551	957,596
판매촉진비	4,830,607	3,516,703
판매수수료	426,910	222,910
판매보증충당부채전입액	634,031	131,090
지급임차료	2,200,932	2,002,183
감가상각비	1,445,375	833,931
세금과공과	612,624	481,989
소모품비	991,702	679,643
지급수수료	2,518,478	1,431,126
기타	4,353,749	2,414,885
합 계	31,539,030	21,820,769

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

28. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기 및 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
이자수익		
현금및현금성자산	131,279	43,645
단기금융상품	170,398	13,367
매출채권	778,323	131,297
소 계	1,080,000	188,309
단기수익인식금융자산평가이익	68,465	-
외환차익/외화환산이익	445,016	-
합 계	1,593,481	188,309

(2) 당기 및 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
이자비용	4,132,767	349,691
외환차손/외화환산손실	2,559,222	-
합 계	6,691,989	349,691

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

29. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기(주)
외환차익/외화환산이익	1,066,055	380,903
수입임대료	46,200	43,200
유형자산처분이익	31,835	15,905
잡이익	542,147	215,204
합 계	1,686,237	655,212
외환차손/외화환산손실	(1,498,712)	(85,342)
투자부동산감가상각비	(49,934)	(44,421)
기부금	(134,519)	(182,018)
잡손실	(262)	(40,185)
합 계	(1,683,427)	(351,966)

(주) 전기는 회계정책의 일시적인 변화로 기타수익 및 기타비용이 영업이익 계산에 포함되지 않았습니니다.

30. 주당손익

(1) 당기 및 전기의 주당손익은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기(주)
지배기업주주에게귀속되는당기순이익	25,294,567	25,922,748
가중평균유통보통주식수	40,837,151주	40,320,000주
기본및희석주당순이익	0.62	0.64

(주) 전기의 주당손익은 당기 발생한 주식배당 1,920,000주로 인한 주당이익 변경효과를 소급하여 작성하였습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

당기말 현재 지배기업은 주식선택권을 보유하고 있습니다. 다만, 당기의 평균주가가 행사가액보다 낮아 희석효과가 발생하지 않으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

(2) 당기 및 전기 중 발행보통주식수를 유통기간으로 가중평균하여 산정한 유통보통주식수의 산출내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: 주)				
구 분	일 자	주 식 수	가 중 치	유통보통주식수
기 초	2013년 1월 1일	40,320,000	326일/365일	36,011,836
GDR 발행	2013년 11월 22일	45,160,000	39일/365일	4,825,315
합 계				40,837,151

(전기)

(단위: 주)				
구 분	일 자	주 식 수	가 중 치	유통보통주식수
기 초	2012년 1월 1일	40,320,000	366일/366일	40,320,000

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

31. 지급보증 및 약정사항

(1) 당기말 현재 연결실체의 주요 구매약정 사항은 다음과 같습니다.

계약상대방	계약기간	최소구매약정	비고
현대자동차(주)	2013.1.1 ~ 2014.12.31	2013.1.1~2013.12.31: 5,000대 2014.1.1~2014.12.31: 6,000대	계약기간 종료 전 재계약여부 결정
기아자동차(주)	2011.12.1 ~ 2014.11.30	2011.12.1~2012.11.30: 1,700대 2012.12.1~2013.11.30: 1,800대 2013.12.1~2014.11.30: 1,900대	만료 4개월 전 상호협의 하 연장 또는 재계약여부 결정
Chery Automobile Co., Ltd.	2013.1.1 ~ 2013.12.31	2013.1.1~2013.12.31: 400대	-
	2014.1.1 ~ 2014.12.31	2014.1.1~2014.12.31: 400대	-

(2) 당기말 현재 연결실체의 금융기관과의 주요 주요약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
계약처	약정한도	실행금액	약정내용
ANZ BANK(주1)	40,000,000	-	USANCE L/C
	15,000,000	6,289,770	Trust Receipt
Indochina Bank Co., Ltd.(주1)	32,000,000	-	L/C, TR 통합(주2)
국민은행(홍콩)	6,000,000	-	L/C, TR 통합

(주1) Usance L/C와 관련하여 ANZ BANK 및 Indochina Bank Co., Ltd.에 Open 되었으나 당기말 현재 실행되지 않은 금액이 각각 USD 11,726,241 및 USD 29,600,381 존재합니다.

(주2) 통합한도에는 TR에 대한 한도 USD 16,000,000이 포함되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

32. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
기타특수관계자	Kolao Farm Co., Ltd., KLD Computer Co., Ltd. (K-plaza), GLOVA Co., Ltd. GLOVA Lao Co., Ltd., Kolao I-Tech Construction Co., Ltd., I-Furniture Lao Co., Ltd., Indochina Bank Co., Ltd., Lanxang media Co., Ltd., Kolao Import& Export Co., Ltd., Kolao Resort Co., Ltd.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
구 분	관련계정	당 기	전 기
GLOVA Co., Ltd.	매출원가	295,238	23,830
	판매비와관리비	2,459	-
Kolao I-Tech Construction Co., Ltd.	유형자산 취득	18,755,000	8,350,000
I-Furniture Lao Co., Ltd.	유형자산의 취득	576,033	-
	판매비와관리비	34,923	-
Indochina Bank Co., Ltd.	매출원가	210,710	185,925
	판매비와관리비	15,885	19,133
	영업외수익	180,000	-
	금융수익	196,677	177,911
	금융비용	854,403	124,058
Lanxang media Co., Ltd.	판매비와관리비	261,803	61,973
Kolao import&export Co., Ltd.	유형자산 취득	-	214,981

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 당기말 및 전기말 현재 특수관계자와의 거래로 인한 채권 및 채무의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
구 분	관련계정	당 기	전 기
Indochina Bank Co., Ltd.	현금및현금성자산	6,705,281	11,672,849
	단기금융상품	21,987,841	-
	매입채무	12,008,064	3,548,242
	단기차입금	-	3,506,345
GLOMA Co., Ltd.	선급비용	-	1,143

(4) 주요경영진 보상

당기 및 전기 중 이사와 기타 주요경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
급 여	1,189,782	759,486

33. 위험관리

(1) 자본위험 관리

연결실체의 자본관리 목적은 계속기업으로서 주주 및 이해관계자들에게 이익을 지속적으로 제공할 수 있는 능력을 보호하고 자본비용을 절감하기 위해 최적 자본구조를 유지하는 것입니다. 연결실체는 자본구조를 유지 또는 조정하기 위하여 배당금 지급, 증자 및 감자 등의 정책을 사용하고 있습니다. 한편, 연결실체의 전반적인 자본위험 관리 정책은 전기와 동일합니다.

연결실체는 부채비율을 기초로 하여 자본을 관리합니다. 이 비율은 연결재무상태표의 총부채를 자본으로 나누어 산출됩니다. 당기말과 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말(주)
부채총계	66,711,019	25,562,547
자본총계	257,964,621	107,594,699
부채비율	25.86%	23.76%

(주) 전기의 부채총계는 법인세자산, 부채의 상계후 금액입니다.

(2) 금융위험 관리

연결실체는 영업과 관련된 여러 활동으로 인하여 시장위험(외환위험, 가격위험 및 이자율위험), 신용위험 및 유동성위험과 같은 다양한 금융 위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 위험관리는 연결실체의 재무적 성과에 영향을 미치는 잠재적 위험을 식별하여 연결실체가 허용가능한 수준으로 감소, 제거 및 회피하는 것을 그 목적으로 하고 있습니다. 위험관리는 이사회에서 승인한 정책에 따라 연결실체의 재무부서(자금팀)에 의해 이루어지고 있습니다. 연결실체의 자금팀은 영업부서들과 긴밀히 협력하여 금융위험을 식별, 평가 및 회피하고 있습니다. 한편, 연결실체의 전반적인 금융 위험 관리 정책은 전기와 동일합니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

1) 시장위험

(가) 외환위험

외환위험은 환율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결실체의 외환위험은 미래 예상거래 및 인식된 자산·부채가 기능통화인 미국 달러화(USD) 외의 통화로 표시될 때 발생하고 있습니다.

태국 바트화(BAHT)로 표시되는 연결실체의 오토바이 부문의 매출을 제외하고 대부분의 매출과 영업비용은 미국 달러화로 표시되어 있습니다. 연결실체의 경영진은 오토바이의 태국 바트화 판매가격을 환율 변동에 따라 유동적으로 책정하고 있음에 따라, 오토바이 매출의 미국 달러화에 대한 외환위험 노출은 제한적인 것으로 판단하고 있습니다.

연결실체는 외환위험을 회피하기 위하여 별도의 위험회피 수단을 지정하지 아니하고 있으며, 거래 위험을 회피하기 위해 각 개별통화로 수취되는 부분과 지급되는 부분을 일치시키는 방법을 이용하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 연결실체의 외화자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(당기말)

(단위: USD, 외화단위: BAHT, KIP, KRW)						
구분	BAHT		KIP		KRW	
	외화금액	장부가액	외화금액	장부가액	외화금액	장부가액
<외화자산>						
현금및현금성자산	34,320,439	1,054,391	33,041,060,718	4,122,959	3,937,113,714	3,730,800
매출채권	12,373,914	380,151	-	-	-	-
기타채권	-	-	13,900,000	1,734	122,332,771	115,922
당기법인세자산	-	-	6,416,836,221	800,712	-	-
합 계	46,694,353	1,434,542	39,471,796,939	4,925,405	4,059,446,485	3,846,722
<외화부채>						
유동성사채	-	-	-	-	14,930,067,660	14,147,700
비유동성사채	-	-	-	-	22,914,306,806	21,713,547
기타금융부채	507,057	15,578	-	-	513,220,890	486,327
기타유동부채	55,230	1,697	39,604,000	4,942	-	-
합 계	562,287	17,275	39,604,000	4,942	38,357,595,356	36,347,574

(전기말)

(단위: USD, 외화단위: BAHT, KIP, KRW)						
구분	BAHT		KIP		KRW	
	외화금액	장부가액	외화금액	장부가액	외화금액	장부가액
<외화자산>						
현금및현금성자산	24,261,202	792,332	17,509,757,599	2,191,725	357,315,758	333,597
매출채권	284,021,011	9,275,670	-	-	-	-
기타채권	-	-	522,500	65	65,217,450	60,888
기타유동자산	-	-	-	-	679,190	634
합 계	308,282,213	10,068,002	17,510,280,099	2,191,790	423,212,398	395,119
<외화부채>						
기타금융부채	3,266,954	106,693	1,137,025,217	142,323	42,824,460	39,982
기타유동부채	79,300	2,590	2,777,190,662	347,626	17,535,730	16,372
당기법인세부채	-	-	709,581,788	88,820	-	-
합 계	3,346,254	109,283	4,623,797,667	578,769	60,360,190	56,354

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

한편, 연결실체는 내부적으로 환율 변동에 대한 환위험을 정기적으로 측정하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 환율변동이 당기손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구 분	손익변동(세전)			
	당기말		전기말	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
BAHT통화(BAHT/USD)	(141,727)	141,727	(995,872)	995,872
KIP통화(KIP/USD)	(492,046)	492,046	(161,302)	161,302
KRW통화(KRW/USD)	3,250,085	(3,250,085)	(33,877)	33,877
합 계	2,616,312	(2,616,312)	(1,191,051)	1,191,051

상기 민감도 분석은 보고기간 종료일 현재 기능통화 이외의 외화로 표시된 화폐성자산 및 부채를 대상으로 하였습니다.

(나) 가격위험

가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험입니다. 연결실체의 시장성없는 지분증권에 대한 투자는 비경상적으로 경영진의 판단에 따라 이루어지고 있으며, 연결실체는 지분증권에 대한 별도의 투자정책을 보유하고 있지 않습니다. 한편, 당기말과 전기말 현재 연결실체가 보유한 매도가능금융자산은 없습니다.

(다) 이자율 위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결실체의 경영진은 이자율위험을 관리하기 위하여 채용자, 기존차입금의 갱신 등 다양한 방법을 검토하여 연결실체 입장에서 가장 유리한 자금조달 방안을 계획하고 있습니다. 한편, 당기말과 전기말 현재 연결실체는 변동이자율을 적용받는 이자부 부채를 보유하고 있지 않습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

2) 신용위험

신용위험은 계약상대방이 계약상의 의무를 불이행하여 연결실체에 재무적 손실을 미칠 위험입니다. 연결실체는 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키는 수단으로서 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보를 수취하는 정책을 채택하고 있습니다. 또한, 매출거래처의 경우 고객의 재무상태, 과거 매출실적 등 기타 요소들을 고려하여 신용도를 평가하고 이를 근거로 신용거래한도를 결정하고 있으며, 담보 또는 일정수준의 보증금을 제공 받고 있습니다. 연결실체는 주기적으로 거래처의 신용도를 재평가하여 신용거래한도를 재검토하고 담보 또는 거래금액을 재조정하고 있습니다.

연결실체는 거래상대방에 대한 개별적인 위험 한도 관리정책은 보유하고 있지 않으며, 연결실체의 경영진은 단일 거래 상대방에 대한 신용위험의 노출 정도는 중요하지 않다고 판단하고 있습니다.

3) 유동성 위험

유동성위험은 모든 금융계약상의 약정사항들을 그 만기시점에 이행할 수 있도록 자금을 조달하지 못할 위험입니다. 연결실체는 유동성위험을 관리하기 위하여 단기 및 중장기 자금관리계획을 수립하고 현금유출예산과 실제현금유출액을 지속적으로 분석·검토하여 금융부채와 금융자산의 만기구조를 대응시키고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업활동현금흐름과 금융자산의 현금유입으로 금융부채를 상환가능하다고 판단하고 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

다음 표는 연결실체의 비파생금융부채에 대한 계약상 잔존만기를 상세하게 나타내고 있습니다. 해당 표는 금융부채의 할인되지 않은 현금흐름을 기초로 연결실체가 지급하여야 하는 가장 빠른 만기일에 근거하여 작성되었습니다.

(당기말)

(단위: USD)				
구 분	1년 미만	1년 이상 ~ 2년 미만	2년 이상	합 계
매입채무	16,632,149	-	-	16,632,149
기타금융부채	4,464,371	-	-	4,464,371
단기차입금	20,437,670	-	-	20,437,670
장기차입금	-	-	21,713,547	21,713,547
합 계	41,534,190	-	21,713,547	63,247,737

(전기말)

(단위: USD)				
구 분	1년 미만	1년 이상 ~ 2년 미만	2년 이상	합 계
매입채무	9,946,655	-	-	9,946,655
기타금융부채	2,332,998	-	-	2,332,998
단기차입금	10,942,405	-	-	10,942,405
합 계	23,222,058	-	-	23,222,058

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

다음 표는 연결실체가 보유하고 있는 비파생금융자산의 예상만기를 상세하게 나타내고 있습니다. 해당 표는 금융자산의 할인되지 않은 계약상 만기금액에 기초하여 작성되었습니다. 연결실체는 순자산 및 순부채 기준으로 유동성을 관리하기 때문에 연결실체의 유동성위험관리를 이해하기 위하여 비파생금융자산에 대한 정보를 포함시킬 필요가 있습니다.

(당기말)

(단위: USD)				
구 분	1년 미만	1년 이상 ~ 2년 미만	2년 이상	합 계
현금및현금성자산	90,275,278	-	-	90,275,278
단기금융상품	25,310,963	-	-	25,310,963
매출채권(주)	56,117,960	18,543,575	264,245	74,925,780
기타채권(주)	276,189	2,143,892	-	2,420,081
합 계	171,980,390	20,687,467	264,245	192,932,102

(전기말)

(단위: USD)				
구 분	1년 미만	1년 이상 ~ 2년 미만	2년 이상	합 계
현금및현금성자산	14,593,699	-	-	14,593,699
단기금융상품	-	-	-	-
매출채권(주)	35,981,190	933,422	58,668	36,973,280
기타채권(주)	570,342	360,665	-	931,007
합 계	51,145,231	1,294,087	58,668	52,497,986

(주) 유동자산 및 비유동자산이 모두 포함되어 있습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 공정가치 추정

활성거래시장에서 거래되는 금융상품 (단기매매금융자산과 매도가능금융자산 등)의 공정가치는 보고기간 종료일 현재 고시되는 시장가격에 기초하여 산정됩니다. 연결실체가 보유하고 있는 금융자산의 공시되는 시장가격은 매입호가입니다.

활성거래시장에서 거래되지 아니하는 금융상품(예: 비상장 매도가능금융자산)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결실체는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간 종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다.

매출채권 및 기타채권의 경우, 손상차손을 차감한 장부금액을 공정가치 근사치로 보며, 공시목적으로 금융부채 공정가치는 계약상의 미래현금흐름을 유사한 금융상품에 대해 연결실체가 적용하는 현행시장이자율로 할인한 금액으로 추정하고 있습니다. 다만, 만기가 12개월 이내에 도래하는 잔액은 할인의 효과가 중요하지 아니하므로 만기 상환액을 공정가치 근사치로 보고 있습니다.

한편, 연결실체는 연결채무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

구 분	투입변수의 유의성
수준 1	동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서 공시된 가격
수준 2	자산이나 부채에 대하여 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격으로부터 도출) 관측가능한 투입변수를 사용하여 도출되는 공정가치. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
수준 3	자산이나 부채에 대하여 관측가능한 시장정보에 근거하지 않은 투입변수(관측불가능한 변수)를 사용하는 평가기법으로부터 도출되는 공정가치

연결실체는 당기말과 전기말 현재 공정가치로 측정되는 금융상품은 보유하고 있지 않습니다.

연결채무제표에 대한 주석 - 계속

34. 비현금거래

당기와 전기 중 연결현금흐름표에 포함되지 아니한 중요한 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
매출채권 제각	-	19,886
재고자산의 차량운반구 대체	838,718	1,361,397
건설중인자산의 건물로 대체	16,600,000	-

35. 주식기준보상

2013년 5월 27일, 지배회사는 임직원에게 주식선택권 150,000개를 부여하였습니다. 주식선택권의 행사가격은 30,782원이며, 부여일로부터 3년 동안 임원이 계속하여 근무용역을 제공하는 경우에 가득됩니다. 주식선택권의 계약만기는 5년이며, 현금으로 결제되지 않습니다. 동 주식선택권의 공정가치는 이항옵션가격결정모형에 따라산정되었으며, 모형에 적용된 변수는 다음과 같습니다.

구 분	금 액
부여일 주식가격(단위: 원)	31,850
행사가격(단위: 원)	30,782
기대변동성	0.344948297
옵션만기	2018년 5월 26일
배당수익률	-
무위험이자율	2.70%
기대권리소멸율	15.83%

연결실체는 당기에 USD 167,585의 보상비용을 인식하였습니다.

36. 보고기간후사건

(1) 지배회사는 2014년 1월 17일 이사회 결의를 통해 자회사인 KOLAO Developing Co., Ltd.에게 운영자금 USD 10,000,000을 대여하기로 결정하였습니다. 동 대여금의 대여기간은 2014년 1월 17일부터 2015년 1월 16일 까지 입니다.

(2) 지배회사는 2014년 3월 12일에 금융사업 통합관리 및 시너지 제고를 위한 신규 금융지주회사인 LVMC Investment Limited를 홍콩에 설립하였습니다. 자회사의 발행주식수는 13,000,000주로 주당 액면가액은 USD 1입니다. 한편, 지배회사의 취득금액은 USD 13,000,000으로 100%자회사로 편입되었습니다.

(3) 지배회사는 2014년 2월 28일 이사회 결의를 통하여 경영권 취득을 위해 S&T모터스 주식회사의 지분 16%를 현금취득하기로 결의하였으며, 취득 예정일은 2014년 3월 19일입니다. 지배회사 취득 예정 주식수는 19,150,269주이며 인수대가는 KRW 15,999,999,582입니다.

내부회계관리제도 검토의견

첨부된 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 코라오홀딩스 주식회사의 2013년 12월 31일자로 종료되는 회계연도의 재무제표에 대한 감사업무를 수행하고 회사의 내부회계관리제도를 검토한 결과 유가증권상장규정 제63조 제3항에 따른 주식회사의 외부감사에 관한 법률 제2조의3에 따라 첨부하는 것입니다.

- 첨부: 1. 외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 내부회계관리자의 운영실태평가보고서

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

코라오홀딩스 주식회사

대표이사 귀하

우리는 첨부된 코라오홀딩스 주식회사의 2013년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 대하여 검토를 실시하였습니다. 내부회계관리제도를 설계, 운영하고 그에 대한 운영실태평가보고서를 작성할 책임은 코라오홀딩스 주식회사의 경영자에게 있으며, 우리의 책임은 동 보고내용에 대하여 검토를 실시하고 검토 결과를 보고하는 데 있습니다. 회사의 경영자는 첨부된 내부회계관리제도 운영실태평가보고서에서 "2013년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2013년 12월 31일 현재 회사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범기준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다." 라고 기술하고 있습니다.

우리는 내부회계관리제도 검토기준에 따라 검토를 실시하였습니다. 이 기준은 우리가 중요성의 관점에서 경영자가 제시한 내부회계관리제도의 운영실태평가보고서에 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.

외부감사인의 내부회계관리제도 검토보고서 - 계속

회사의 내부회계관리제도는 신뢰할 수 있는 회계정보의 작성 및 공시를 위하여 국제 회계기준에 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 운영실태평가보고서에 대한 우리의 검토결과, 상기 경영자 운영실태보고 내용이 중요성의 관점에서 내부회계관리제도 모범규준의 규정에 따라 작성되지 않았다고 판단하게 하는 점이 발견되지 아니하였습니다.

우리의 검토는 2013년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2013년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 대한민국의 유가증권상장규정 제63조 제3항에 따른 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

안진회계법인

대표이사

李在述

이재술



2014년 3월 20일

내부회계관리제도 운영실태 평가 보고서

코라운홀딩스 주식회사 이사회 귀중

본 내부회계관리자는 2013년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에 있습니다. 본 내부회계관리자는 회사의 내부회계관리제도가 신뢰할 수 있는 재무제표의 작성 및 공시를 위하여 재무제표의 왜곡을 초래할 수 있는 오류나 부정행위를 예방하고 적발할 수 있도록 효과적으로 설계 및 운영되고 있는지의 여부에 대하여 평가하였습니다. 본 내부회계관리자는 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가함에 있어 내부회계관리제도 모범규준을 평가기준으로 사용하였습니다.

본 내부회계관리자의 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2013년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2014년 03월 20일

내부회계관리자 : (인)

김서영

대표이사 : (인)

오세영

코라오 내부회계관리제도 운영실태 보고서_국문