

외국법인등의 연결감사보고서
코라오홀딩스 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 2 기

2010년 01월 01일 부터

2010년 12월 31일 까지

제 1 기

2009년 01월 01일 부터

2009년 12월 31일 까지

안진회계법인

목 차

외부감사인의 감사보고서 -----	3
연결재무제표	
연결재무상태표 -----	4
연결포괄손익계산서 -----	6
연결자본변동표 -----	7
연결현금흐름표 -----	8
연결재무제표에 대한 주석 -----	10

외부감사인의 감사보고서

코라오희딩스 주식회사

주주 및 이사회 귀중

본 감사인은 첨부된 코라오희딩스 주식회사 및 그 종속기업의 2010년 12월 31일과 2009년 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 본 감사인이 연결재무제표가 중요하게 왜곡 표시되지 아니하였다는 것을 합리적으로 확신하도록 감사를 계획하고 실시할 것을 요구하고 있습니다. 감사는 연결재무제표상의 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 코라오희딩스 주식회사 및 그 종속기업의 2010년과 2009년 12월 31일 현재의 재무상태와 동일로 종료되는 양 회계연도의 경영성과, 자본의 변동과 현금흐름의 내용을 국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 적정하게 표시하고 있습니다.

안진회계법인
대표이사 이재술
2011년 3월 21일

이 외부감사인의 감사보고서는 감사보고서일 (2011년 3월 21일) 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.

연 결 재 무 상 태 표

제 2(당) 기 2010년 12월 31일 현재

제 1(전) 기 2009년 12월 31일 현재

코라오홀딩스 주식회사 및 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	제 2(당) 기	제 1(전) 기
자 산		
I. 유동자산	61,357,136	27,702,447
현금및현금성자산(주식6,7,33)	16,642,561	1,731,926
단기금융상품(주식6)	4,500,000	-
매출채권(주식6,8,33)	17,327,413	10,230,567
기타채권(주식6,9,31,33)	959,745	6,974
기타유동자산(주식10,16)	4,817,455	1,044,998
재고자산(주식11)	17,109,962	14,687,982
II. 비유동자산	8,928,008	6,491,174
장기매출채권(주식6,8,33)	548,575	342,518
매도가능금융자산(주식6,12,33)	-	216,393
기타채권(주식6,9,33)	156,334	-
유형자산(주식5,13,32)	8,223,099	5,932,263
자 산 총 계	70,285,144	34,193,621
부 채		
I. 유동부채	4,261,509	5,817,160
차입금(주식6,15,32,33)	-	2,921,798
매입채무(주식6)	2,080,032	1,233,227
충당부채(주식16)	461,276	517,725
기타금융부채(주식6,17,31,32,33)	1,020,478	481,927
기타유동부채(주식(18,33)	676,843	521,473
법인세부채(주식20,33)	22,880	141,010
II. 비유동부채	53,144	297,883
파생상품부채(주식6,19,33)	-	253,685
충당부채(주식16)	53,144	44,198
부 채 총 계	4,314,653	6,115,043
자 본		
I. 지배회사의 소유주에게 귀속되는 자본	65,970,491	28,078,578
자본금(주식21)	9,600,000	2,000,000
기타납입자본(주식21)	21,281,621	6,455,092

과 목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
기타자본구성요소(주석22)	-		(105,288)	
이익잉여금(주석23)	35,088,870		19,728,774	
II. 비지배지분		-		-
자 본 총 계		65,970,491		28,078,578
부 채 와 자 본 총 계		70,285,144		34,193,621

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 2(당) 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

제 1(전) 기 2009년 01월 01일부터 2009년 12월 31일까지

코라옴홀딩스 주식회사 및 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
매출액(주식5,24)		104,219,287		74,715,598
매출원가(주식25,32)		(82,690,555)		(59,805,425)
매출총이익		21,528,732		14,910,173
판매비와관리비(주식8,14,16,26,32)	(7,939,538)		(6,409,961)	
기타수익(주식8,12,19,27)	2,115,789		3,491,283	
기타비용(주식27)	(163,727)		(153,539)	
영업이익		15,541,256		11,837,956
금융수익(주식28)	260,586		162,630	
금융비용(주식28,32)	(229,563)		(48,443)	
법인세비용차감전순이익		15,572,279		11,952,143
법인세비용(주식20)		(212,183)		(197,080)
당기순이익		15,360,096		11,755,063
기타포괄손익		105,288		(149,285)
매도가능증권평가손익(주식12)	105,288		(149,285)	
총포괄이익		15,465,384		11,605,778
당기순이익의 귀속:				
지배기업 소유주지분		15,360,096		11,755,063
비지배지분		-		-
총포괄이익의 귀속:				
지배기업 소유주지분		15,465,384		11,605,778
비지배지분		-		-
주당손익(주식29)				
기본및희석주당이익		0.46		0.36

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

연결자본변동표

제 2(당) 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

제 1(전) 기 2009년 01월 01일부터 2009년 12월 31일까지

코라오홀딩스 주식회사 및 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	자본금	기타납입자본	기타자본구성요소	이익잉여금	비지배지분	총 계
2009년 1월 1일	2,000,000	6,455,092	43,997	9,473,711	-	17,972,800
배당금의 지급	-	-	-	(1,500,000)	-	(1,500,000)
총포괄이익	-	-	(149,285)	11,755,063	-	11,605,778
2009년 12월 31일(전기말)	2,000,000	6,455,092	(105,288)	19,728,774	-	28,078,578
2010년 1월 1일(보고금액)	2,000,000	6,455,092	(105,288)	19,728,774	-	28,078,578
총포괄이익	-	-	105,288	15,360,096	-	15,465,384
무상증자	6,133,410	(6,133,410)	-	-	-	-
유상증자	1,466,590	20,959,939	-	-	-	22,426,529
2010년 12월 31일(당기말)	9,600,000	21,281,621	-	35,088,870	-	65,970,491

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

연 결 현 금 흐 름 표

제 2(당) 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

제 1(전) 기 2009년 01월 01일부터 2009년 12월 31일까지

코라오희딩스 주식회사 및 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	제 2(당) 기	제 1(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	1,752,535	3,021,853
1. 영업에서 창출된 현금흐름	2,050,245	3,012,438
가. 당기순이익	15,360,096	11,755,063
나. 비현금거래 및 비영업활동 거래조정	(206,590)	(1,803,401)
대손상각비	-	304,271
감가상각비	683,888	578,939
파생상품평가손실	-	13,521
판매보증충당부채전입액	183,268	171,623
반품충당부채전입액	319,634	295,475
법인세비용	212,183	197,080
이자비용	222,909	43,193
외화환산손실	21,890	14,436
파생상품청산이익	(253,685)	(3,110,855)
이자수익	(260,586)	(162,630)
대손충당금환입	(88,290)	-
매도가능금융자산처분이익	(728,319)	-
외화환산이익	(519,482)	(148,454)
다. 운전자본의 변동	(13,103,261)	(6,939,224)
매출채권및기타채권의 증감	(7,791,133)	(5,057,538)
기타유동자산의 증감	(3,772,457)	(353,073)
재고자산의 증감	(2,456,670)	(2,400,767)
매입채무및기타금융부채의 증감	1,369,620	837,391
기타유동부채의 증감	144,202	256,531
총당부채의 증감	(596,823)	(221,768)
2. 이자수취	255,517	162,630
3. 이자지급	(222,909)	(43,193)
4. 법인세납부	(330,318)	(110,022)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름	(6,389,179)	(1,244,782)
1. 단기금융상품 취득	(6,200,000)	-
2. 단기금융상품의 감소	1,700,000	-
3. 단기대여금의 대여	(2,634)	-
4. 단기대여금의 회수	3,489	1,343
5. 매도가능증권의 처분	1,050,000	-
6. 유형자산의 취득	(2,940,034)	(1,246,125)
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	19,504,731	(1,317,832)

과 목	제 2(당) 기		제 1(전) 기	
1. 차입금의 차입	-		8,176,459	
2. 차입금의 상환	(2,921,798)		(7,994,291)	
3. 배당금의 지급	-		(1,500,000)	
4. 유상증자로 인한 납입	22,426,529		-	
Ⅳ. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과		42,548		(8,451)
Ⅴ. 현금및현금성자산의 증가(감소) (Ⅱ+Ⅲ+Ⅳ)		14,910,635		450,788
Ⅵ. 기초의 현금및현금성자산		1,731,926		1,281,138
Ⅶ. 기말의 현금및현금성자산(주석34)		16,642,561		1,731,926

별첨 연결재무제표에 대한 주석 참조

연결재무제표에 대한 주석

제 2(당) 기 2010년 01월 01일부터 2010년 12월 31일까지

제 1(전) 기 2009년 01월 01일부터 2009년 12월 31일까지

코라오홀딩스 주식회사 및 그 종속기업

1. 회사의 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. 회사는 2009년 12월 24일에 종속기업의 지분 100%를 소유하고 있는 오세영으로부터 지배구조 재편성을 위해 종속기업의 주식을 현물출자를 통해 취득하였으며, 지배기업의 등기된 소재지는 P.O. Box 309, Ugland House Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands입니다. 한편, 종속기업은 라오스에 1997년 4월 1일에 설립되어 자동차 및 오토바이 수입, 제조 및 판매 등을 영위하고 있습니다.

지배기업의 설립 시 자본금은 USD 1이었으나, 그 후 무상증자 및 유상증자 등을 거쳐 보고기간 종료일 현재 지배기업의 총발행주식수 및 자본금은 각각 38,400천주 및 USD 9,600,000입니다. 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	26,667,280	69.4
기타	11,732,720	30.6
합 계	38,400,000	100.0

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

지배기업과 종속기업(이하 "연결실체")의 연결재무제표는 국제회계기준(IFRS)에 따라 작성되었으며, IFRS 1("국제회계기준의 최초채택")에 따른 IFRS로의 전환일은 2007년 1월 1일입니다.

IFRS으로의 전환 이후의 연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 및 비교표시된 전기의 연결재무제표는 동일한 회계정책을 적용하여 작성되었습니다.

한편, 연결실체의 연결재무제표는 2011년 1월 31일에 개최된 이사회에서 사실상 확정되었습니다.

(1) 연결재무제표 작성기준

1) 측정기준

연결재무제표는 금융상품 등 아래 회계정책에서 별도로 언급하고 있는 사항을 제외하고는 역사적 원가를 기준으로 작성되었습니다.

2) 기능통화와 표시통화

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

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

3) 연결기준

연결재무제표는 지배기업 및 종속기업의 재무제표를 포함하고 있습니다. 종속기업의 재무제표는 지배기업의 회계정책과 동일한 회계정책을 적용하며, 지배기업의 보고기간과 동일하게 작성되었습니다.

동일 지배하에서 이루어진 지배구조 재편성은 지분풀링법(Pooling of interests method)을 적용하여 회계처리하였습니다. 따라서, 연결실체의 연결재무제표는 현재의 지배구조가 전기 이전부터 존재하였을 경우를 가정하여 작성되었습니다.

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

비지배지분은 종속기업의 지분 중 지배기업에게 직접 또는 간접으로 귀속되지 않는 지분으로 연결재무상태표와 연결포괄손익계산서에 지배기업지분과는 구분하여 표시하고 있습니다. 비지배지분은 최초 사업결합시점에 피취득자의 식별가능한 순자산의 공정가치에 대한 비지배지분의 비례지분으로 측정하고, 사업결합 이후의 자본의 변동분 중 비지배지분에 해당하는 금액을 가감하고 있습니다. 그 결과 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 지배기업의 소유주와 비지배지분에 귀속됩니다. 지배력을 상실하지 않는 종속기업에 대한 지배기업의 소유지분 변동은 자본거래로 회계처리합니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(2) 제정 또는 개정된 회계처리기준

국제회계기준위원회(International Accounting Standards Board)는 다수의 기준과 해석을 제정 및 개정하였으며, 연결실체는 보고기간 종료일 현재 시행 중인 모든 국제회계기준을 적용하고 있으며, 보고기간 종료일 현재 공표되었으나 연결실체가 적용하지 않은 기준서는 다음과 같습니다.

IFRS 1(연차개선)	한국채택국제회계기준의 최초채택(주)
IFRS 3(연차개선)	사업결합(주)
IFRS 7(연차개선)	금융상품: 공시(주)
IAS 1(연차개선)	재무제표 표시(주)
IAS 21(연차개선)	환율변동효과(주)
IAS 28(연차개선)	관계기업 투자(주)
IAS 31(연차개선)	조인트벤처 투자지분(주)
IAS 34(연차개선)	중간재무보고(주)
IFRIC 13(연차개선)	고객충성제도(주)

(주) 2011년 1월 1일 이후 최초로 개시하는 회계연도부터 적용

경영진은 상기의 기준서와 해석서의 적용이 최초적용 회계연도에 연결실체의 연결재무제표에 중대한 영향을 미치지 않을 것으로 예상하고 있습니다.

(3) 현금및현금성자산

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

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(4) 수익인식

수익은 연결실체의 재화의 판매, 용역의 제공 등으로 구성되어 있습니다.

재화의 판매에 대하여 받았거나 받을 대가의 공정가치로 수익을 측정하고 Turnover tax와 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 효과적인 통제를 하지도 아니하며, 수익금액 및 거래와 관련하여 발생했거나 발생할 원가를 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 거래와 관련된 경제적효익의 유입가능성이 높을 때 수익을 인식하고 있습니다.

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.

투자로부터 발생하는 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다. 또한, 이자수익은 미래경제적효익이 유입될 가능성이 높으며 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에 인식하고 있습니다. 이자수익은 시간의 경과에 따라 원금과 유효이자율을 기초로 하여 인식하고 있습니다.

(5) 금융자산

금융자산은 일반적으로 계약당사자가 되는 때에 인식하며, 정형화된 금융자산의 매입은 매입하기로 약정한 매매일에 인식합니다. 당해 금융상품의 취득과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 가산하여 측정합니다. 다만, 최초 인식 시점에 당기손익인식금융상품으로 분류된 경우에는 공정가치로 측정하고 거래원가는 비용으로 인식하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

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

1) 당기손익인식금융자산

당기손익인식금융자산은 단기매매금융자산과 최초 인식 시 당기손익인식금융자산으로 지정한 금융자산을 포함하고 있습니다. 단기간내 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 발생하는 손익은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 취득과 관련하여 발생한 거래원가는 발생 즉시 당기 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 만기보유금융자산

만기가 고정되었고 지급금액이 확정되었거나 결정가능한 비파생금융자산으로서 연결실체가 만기까지 보유하고자 하는 적극적인 의도와 능력이 있는 금융자산은 만기보유금융자산으로 분류하고 있습니다. 만기보유금융자산은 유효이자율을 사용하여 측정된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시되며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 당기 손익으로 인식합니다.

3) 매도가능금융자산

매도가능금융자산은 매도가능항목으로 지정되거나 당기손익인식금융자산, 만기보유금융자산 또는 대여금및수취채권으로 분류되지 않은 비파생금융자산으로서 공정가치로 측정됩니다. 다만, 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없는 지분상품 등은 원가로 측정하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

손상차손과 유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익 및 손익으로 직접 인식되는 화폐성 자산에 대한 외환차손익을 제외한 공정가치의 변동으로 인하여 발생하는 손익은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다. 매도가능금융자산이 제거되거나 손상차손을 인식할 경우 기타포괄손익으로 인식한 누적 손익은 당기손익으로 재분류하며, 매도가능금융자산에서 발생한 배당금은 지급액을 받을 권리가 확정되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

외화로 표시된 매도가능금융자산의 공정가치는 해당 외화로 측정되며 보고기간 말 현재 환율로 환산하고 있습니다. 공정가치변동분 중 상각후원가의 변동으로 인한 환산차이에서 발생한 부분은 당기손익으로 인식하며 기타 변동은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

4) 대여금및수취채권

대여금및수취채권은 지급금액이 확정되었거나 결정가능하며 활성시장에서 거래되지 않는 매출채권, 대여금 및 기타수취채권 등의 비파생금융자산으로서 최초 인식 후에는 유효이자율법을 사용하여 측정된 상각후원가에서 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다. 이자수익의 인식이 중요하지 않은 단기수취채권을 제외하고는 유효이자율법을 사용하여 이자수익을 인식하고 있습니다.

(6) 파생상품

파생상품은 최초 인식 시 공정가치로 측정하고 있으며, 거래원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다. 최초 인식 후 파생상품은 공정가치로 측정하며, 공정가치 변동에 따른 손익은 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 경우를 제외하고는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

파생상품은 파생상품의 잔여기간이 12개월을 초과하고 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않을 것으로 예상되는 경우에는 비유동자산 또는 비유동부채로 분류하고 있습니다. 기타 파생상품은 유동자산 또는 유동부채로 표시합니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

주계약에 내재되어 있는 파생상품은 그 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않으며 주계약의 공정가치변동을 당기손익으로 인식하지 아니한 경우, 주계약과 분리하여 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

(7) 금융자산의 손상

당기손익인식금융자산을 제외한 금융자산은 손상 발생에 대한 객관적인 증거가 있는지를 매보고기간 말마다 평가하고 있습니다. 최초인식 후 하나 이상의 사건 결과 손상되었다는 객관적인 증거가 있으며, 그 손상사건이 신뢰성 있게 추정할 수 있는 금융자산의 추정미래현금흐름에 영향을 미친 경우 금융자산이 손상되었다고 판단합니다. 매출채권과 같은 특정 분류의 금융자산에 대해서는 개별적으로 손상되지 않았다고 평가된 자산과 관련하여 후속적으로 집합적인 손상검사가 수행됩니다. 수취채권 포트폴리오가 손상되었다는 객관적인 증거는 대금회수에 관한 과거 경험, 과거 평균 신용기간을 초과하는 대금지불의 연체 횟수의 증가, 그리고 수취채권의 채무불이행과 관련이 있는 국가 또는 지역의 경제상황에 있어서 주목할 만한 변화를 포함합니다.

상각후원가로 측정되는 금융자산의 경우 손상차손은 자산의 장부금액과 최초의 유효이자율로 할인한 추정미래현금흐름의 현재가치와의 차이로 측정하고 있습니다. 후속기간 중 손상차손의 금액이 감소하고 그 감소가 손상을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우, 당초 손상을 인식하지 않았다면 회복일 현재 인식하였을 상각후원가를 초과하지 않는 범위 내에서 손상차손을 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

매도가능금융자산으로 분류하는 금융자산에 대하여 손상발생의 객관적인 증거가 있는 경우, 기타포괄손익으로 인식한 누적평가손익은 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 매도가능지분상품의 경우 당기손익으로 인식한 손상차손은 당기손익으로 환입하지 아니하며, 손상차손을 인식한 후의 공정가치 증가분은 기타포괄손익으로 인식하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

한편, 후속기간에 매도가능채무상품의 공정가치가 증가하고 그 증가가 손상차손을 인식한 후에 발생한 사건과 객관적으로 관련된 경우에는 환입하여 당기손익으로 인식하고 있습니다.

충당금계정을 사용하여 장부금액을 감소시키는 매출채권을 제외한 모든 금융자산의 손상차손은 장부금액에서 직접 차감하여 당기손익으로 인식하고 있습니다. 매출채권이 회수불가능하다고 판단되는 경우 충당금계정에서 제각됩니다. 기존에 제각하였던 금액이 후속적으로 회복된 경우 충당금계정을 증가시키는 회계처리를 하고 있습니다. 충당금계정의 장부금액 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(8) 금융자산의 제거

금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸하거나 금융자산의 소유에 따른 위험과 효익의 대부분을 이전할 때 금융자산을 제거합니다. 만약, 금융자산의 소유에 따른 위험과 효익의 대부분을 보유하지도 않고 이전하지도 아니하고, 이전된 금융자산을 통제하고 있다면, 해당 자산에 대하여 지속적으로 관여하는 정도까지 금융자산을 계속하여 인식하고 있습니다. 만약, 양도된 금융자산의 소유에 따른 위험과 효익의 대부분을 보유하고 있는 경우, 연결실체는 당해 금융자산을 계속적으로 인식하고, 수취한 매각금액은 담보 차입으로 인식합니다.

(9) 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.

(10) 유형자산과 감가상각

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 장부금액에 포함하거나 적절한 경우 별도의 자산으로 인식하고 있으며, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다.

감가상각비는 각 유형자산의 취득원가에서 잔존가치를 차감한 잔액에 대하여 추정한 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.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(11) 비금융자산의 손상

연결실체는 영업권과 같은 비한정내용연수를 가진 자산은 상각하지 않고 매년 손상 검사를 실시하고 있습니다. 상각자산은 장부금액이 회수가능하지 않을 수도 있음을 나타내는 환경의 변화나 사건이 있을 때마다 손상검사를 수행하고 있습니다. 손상차손은 회수가능액을 초과하는 장부금액만큼 당기손익으로 인식하고 있습니다. 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중 큰 금액으로 결정하고 있습니다.

개별 자산의 현금유입이 다른 자산이나 자산집단에서의 현금유입과 거의 독립적으로 창출된다면 회수가능가액은 개별 자산별로 결정하고 만약 독립적으로 창출되지 않는다면 회수가능액을 당해 자산이 속한 현금창출단위별로 결정하고 있습니다. 손상차손을 인식한 영업권 이외의 비금융자산은 매 보고기간종료일에 손상차손의 환입가능성을 검토하고 있습니다.

한편, 연결실체의 유형자산의 장부금액이 추정 회수가능액을 초과하는 경우 유형자산의 장부금액을 회수가능액으로 즉시 감소시키고 있습니다.

(12) 차입원가

적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가는 당해 자산원가의 일부로서 자본화하고 있는데, 적격자산이란 의도된 용도로 사용하거나 판매될 수 있는 상태가 될 때까지 상당한 기간을 필요로 하는 자산을 말합니다. 적격자산에 대한 지출이 이루어지는 동안에 특정차입금의 일시적 운용에서 생긴 수익은 자본화가능차입원가에서 차감합니다. 한편, 기타 적격자산의 취득 등과 관련이 없는 차입원가는 발생기간에 손익으로 인식하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(13) 금융부채

1) 금융보증계약부채

연결실체가 인식한 금융보증부채는 채무상품의 최초 계약조건이나 변경된 계약조건에 따라 지급일에 특정 채무자의 지급불능에 따라 채권자가 입을 손실을 보상하기 위해 연결실체가 특정금액을 지급하여야 하는 의무로서, 그 발행과 직접 관련된 거래비용을 차감한 공정가치로 최초 측정하고 있습니다. 최초 인식 후 금융보증부채는 IAS 37 "충당부채, 우발부채 및 우발자산"에 따라 결정된 금액과 최초 인식금액에서 IAS 18 "수익"에 따라 인식한 상각누계액을 차감한 금액 중 큰 금액으로 측정합니다.

2) 당기손익인식금융부채

당기손익인식금융부채는 단기매매금융부채와 최초 인식 시 당기손익인식금융부채로 지정한 금융부채를 포함하고 있습니다. 단기간 내에 재매입할 목적으로 발행된 금융부채나, 위험회피수단으로 지정되지 않거나 위험회피에 효과적이지 않은 파생상품은 단기매매금융부채로 분류하고 있으며, 단기매매금융부채의 평가손익은 당기손익에 반영됩니다. 금융부채에 지급된 이자비용은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

3) 기타금융부채

기타금융부채는 최초인식 시 공정가치로 측정하며, 당해 금융부채의 발행과 직접 관련된 거래원가는 최초 인식하는 공정가치에 차감하여 인식합니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 사용하여 측정된 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 사용하여 인식합니다.

연결실체는 보고기간 종료일 이후 적어도 12개월 이상 차입금의 결제를 이연할 수 있는 무조건적인 권리를 가지고 있지 않는 한 유동부채로 분류하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(14) 금융부채의 제거

금융부채는 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우 제거됩니다. 기존 차입자와 대여자 및 실질적으로 다른 조건으로 채무상품을 교환한 경우 및 기존 금융부채의 조건이 실질적으로 변경된 경우, 최초의 금융부채를 제거하고 새로운 금융부채를 인식하며, 장부금액과 지급한 대가와의 차액은 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(15) 리스

리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에 이전되는 경우 금융리스로 분류하고, 금융리스 외의 모든 리스계약은 운용리스로 분류합니다.

1) 연결실체가 리스제공자인 경우

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

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

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

2) 연결실체가 리스이용자인 경우

연결실체는 리스기간개시일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 적은 금액을 연결재무상태표에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다.

리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하고 있습니다. 차입원가에 대한 연결실체의 회계정책에 따라 당해 적격자산의 일부로 자본화되는 경우를 제외한 금융비용은 발생 즉시 비용으로 인식합니다. 조정리스료는 발생한 기간의 비용으로 회계처리합니다.

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

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

(16) 법인세

당기 법인세부담액은 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.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(17) 종업원급여

1) 단기종업원급여

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

2) 퇴직급여 및 해고급여

연결실체에 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.

(18) 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.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재 의무를 보고기간말에 이행하기 위하여 소요되는 지출에 대한 최선의 추정치입니다.

충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제3자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결기업이 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하게 되는 때에 한하여 변제금액을 인식하고 별도의 자산으로 회계처리하고 있습니다. 한편, 화폐의 시간가치가 중요한 경우에는 충당부채는 의무를 이행하기 위하여 필요한 지출액의 현재가치로 평가하고 있습니다.

(19) 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 보고기간 종료일에 외화로 표시된 화폐성 항목은 보고기간 종료일의 환율로 재환산됩니다. 한편, 공정가치로 표시되는 비화폐성항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 재환산되지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성항목은 재환산되지 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.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

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.

해외사업장을 포함한 종속기업의 일부를 처분할 경우에(즉, 지배력의 상실을 가져오지 않는 경우), 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 비지배지분으로 재귀속시키고 당기손익으로 인식하지 않습니다. 이 외의 경우(즉, 회계처리에 변경을 가져오지 않는 관계기업이나 공동지배기업의 일부 처분)에는 외환차이의 누계액 중 비례적지분을 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

해외사업장의 취득으로 발생하는 영업권과 공정가치조정액은 해외사업장의 자산과 부채이며, 마감환율로 환산하고 있습니다.

3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요 원천

연결실체의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영자는 다른 자료로부터 쉽게 식별할 수 없는 자산과 부채의 장부금액에 대한 판단, 추정 및 가정을 하도록 요구됩니다. 추정과 관련 가정은 역사적 경험과 관련성이 있다고 간주되는 기타요인들에 바탕을 두고 있습니다. 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.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

다음 회계연도내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 조정을 유발할 수 있는 중요한 위험을 내포한 보고기간말 현재의 미래에 대한 중요한 가정 및 추정의 불확실성에 대한 기타 주요 원천은 다음과 같습니다.

(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 2에 기재되어 있습니다.

(3) 금융상품의 공정가치

활성시장이 없는 금융상품의 공정가치를 측정하기 위하여 적절한 평가기법을 선택하는데 경영자의 판단을 사용하였으며, 이는 시장참가자들에 의해 일반적으로 사용되는 평가기법이 적용되었습니다. 파생금융상품에 대하여는 시장이자율에 해당 상품의 구체적인 특징을 반영하여 가정을 수립하였습니다. 전기말 보유중이던 매도가능금융자산 및 파생상품부채는 당기 중에 모두 처분 및 청산되었습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(4) 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 미래기대 현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

4. 종속기업의 현황

(1) 당기말 현재 종속기업에 대한 주요내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
종속기업명	설립지역 및 설립일자	납입자본금	지분비율	주요활동
KOLAO Developing Co., Ltd.	라오스 1997년 4월 1일	31,305,519	100%	자동차 및 오토바이 수입, 제조 및 판매

지배기업은 2009년 12월 24일에 종속기업의 주주인 오세영으로부터의 현물출자를 통한 유상증자를 통해 종속기업의 지분 전량을 소유하게 되었습니다.

(2) 당기말 현재 종속기업의 주요 재무현황은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
종속기업명	자산총액	부채총액	매출액	당기총포괄이익
KOLAO Developing Co., Ltd.	70,095,922	4,304,600	104,219,287	14,535,616

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

5. 부문별 정보

(1) 보고부문이 수익을 창출하는 생산물과 용역의 유형

연결실체는 5가지 주요 영업부문을 관리목적으로 구분하고 있으며, 동 부문들은 연결실체가 주요 부문별 정보를 경영진에 보고하고 경영진이 의사결정을 하는 기본 사업부문으로 그 내용은 다음과 같습니다.

부 분	내 용
신차 부문	현대자동차, 기아자동차 및 Chery 자동차를 수입하여 유통하는 딜러 사업
중고차 부문	주로 한국에서 수입되는 중고차를 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

(2) 부문별 수익 및 성과

(단위: USD)				
구 분	부문별 매출		부문별 매출총이익	
	당 기	전 기	당 기	전 기
신차 부문	41,749,338	20,990,549	8,994,357	4,646,722
중고차 부문	36,996,242	26,511,665	6,069,653	3,140,685
오토바이 부문	17,391,929	21,700,729	5,298,806	6,657,774
Wholesale 부문	6,579,988	4,332,697	619,273	290,246
AS 부문	1,501,790	1,179,958	546,643	174,746
부문총계	104,219,287	74,715,598	21,528,732	14,910,173
미배부수익 및 비용			(5,956,453)	(2,958,030)
세전이익			15,572,279	11,952,143
법인세비용			(212,183)	(197,080)
연결당기순이익			15,360,096	11,755,063

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

상기에서 보고된 부문별 수익 및 성과는 주석 31에서 설명하고 있는 연결실체 내의 내부거래를 제거한 후의 금액에 해당합니다.

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	11,661,312	8,122,816	1,183,682	673,158
중고차 부문	15,914,758	12,198,190	245,275	560,069
오토바이 부문	11,041,440	7,809,135	651,075	-
Wholesale 부문	3,613,064	2,365,932	-	-
AS 부문	978,475	697,257	-	-
부문총계	43,209,049	31,193,330	2,080,032	1,233,227
미배분자산/부채	27,076,095	3,000,291	2,234,621	4,881,816
총자산/부채	70,285,144	34,193,621	4,314,653	6,115,043

상기에서 보고된 부문별 자산과 부채는 주석 31에서 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	168,591	88,110	1,048,351	176,883
중고차 부문	281,172	220,886	1,329,378	996,448
오토바이 부문	188,567	239,527	443,830	182,873
Wholesale 부문	6,064	6,533	37,711	9,944
AS 부문	39,494	23,883	213,589	42,694
합 계	683,888	578,939	3,072,859	1,408,842

(5) 지역에 대한 정보

연결실체는 라오스 내에서만 영업하고 있으며, 연결실체의 수익은 전액 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) 당기말과 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	16,642,561	-	16,642,561	1,731,926	-	1,731,926
단기금융상품	4,500,000	-	4,500,000	-	-	-
매출채권(주)	17,875,988	-	17,875,988	10,573,085	-	10,573,085
기타채권(주)	1,116,079	-	1,116,079	6,974	-	6,974
매도가능금융자산	-	-	-	-	216,393	216,393
합 계	40,134,628	-	40,134,628	12,311,985	216,393	12,528,378

(주) 유동자산 및 비유동자산이 모두 포함되어 있습니다.

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

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	당기손익인식 금융부채	기타금융부채	합 계	당기손익인식 금융부채	기타금융부채	합 계
차입금	-	-	-	-	2,921,798	2,921,798
매입채무	-	2,080,032	2,080,032	-	1,233,227	1,233,227
기타금융부채	-	1,020,478	1,020,478	-	481,927	481,927
파생상품부채	-	-	-	253,685	-	253,685
합 계	-	3,100,510	3,100,510	253,685	4,636,952	4,890,637

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

7. 현금및현금성자산

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

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
현금	378,749	602,765
금융기관예치금	16,263,812	1,129,161
합 계	16,642,561	1,731,926

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) 당기말과 전기말 현재 매출채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
유동성매출채권	17,676,550	10,774,324
(-) 대손충당금	(349,137)	(543,757)
소 계	17,327,413	10,230,567
비유동성매출채권	560,424	360,545
(-) 대손충당금	(11,849)	(18,027)
소 계	548,575	342,518
합 계	17,875,988	10,573,085

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, 이자부채권의 유효이자율은 액면이자율과 동일하므로 이자부채권의 상각후원가는 장부금액과 일치합니다.

(2) 당기말과 전기말 현재 매출채권에 대한 연령별분석자료는 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
3개월이내	12,594,658	5,928,158
6개월이내	2,753,498	1,201,922
9개월이내	1,391,688	1,739,595
12개월이내	892,730	630,061
1년이상	604,400	1,635,133
합 계	18,236,974	11,134,869

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) 당기와 전기 중 매출채권에 대한 대손충당금변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	561,784	257,513
제각	(112,508)	-
대손상각비(대손충당금 환입)	(88,290)	304,271
기말	360,986	561,784

손상된 채권에 대한 대손상각비는 연결포괄손익계산서 상 판매비와관리비에 포함되어 있으며, 대손충당금환입은 연결포괄손익계산서 상 기타수익에 포함되어 있습니다. 대손충당금의 상계는 일반적으로 추가적인 현금회수 가능성이 없는 매출채권의 상각과 관련하여 발생하고 있습니다. 한편, 경영진은 매출채권의 장부가액과 공정가액이 중요한 차이가 없는 것으로 평가하고 있습니다.

9. 기타채권

(1) 당기말과 전기말 현재 기타채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
단기대여금(주)	9,677	6,974
미수금	945,000	-
미수수익	5,068	-
영업보증금	100,000	-
임차보증금	56,334	-
합 계	1,116,079	6,974

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(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 금액으로 만기가 특정되어 있지 않으나, 예상만기가 1년을 초과하여 비유동자산으로 분류되었습니다. 한편, 영업보증금과 임차보증금은 할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액에 중요한 차이가 없습니다.

10. 기타유동자산

당기말과 전기말 현재 기타유동자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
선급금	521,145	590,126
선급비용	4,249,892	454,872
미수금(주)	46,418	-
합 계	4,817,455	1,044,998

(주) 주석 16에서 설명하고 있는 총당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액 중 제3자로부터 변제를 받을 것이 거의 확실하여 별도의 자산으로 인식한 금액이 포함되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

11. 재고자산

당기말과 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
원재료	2,121,771	1,552,762
상품	5,016,498	6,056,961
재공품	3,802,365	3,760,594
제품	2,910,931	1,067,163
미착품	3,258,397	2,250,502
합 계	17,109,962	14,687,982

12. 매도가능금융자산

당기와 전기 중 연결실체의 매도가능금융자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	216,393	365,678
평가손익	-	(149,285)
처분	(216,393)	-
기말	-	216,393

한편, 매도가능금융자산은 당기 중 전액 처분되었으며, 매도가능금융자산처분이익 USD 728,319는 기타수익으로 인식하였습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

13. 유형자산

당기와 전기 중 유형자산 변동내역은 다음과 같습니다.

(당 기)

(단위: USD)						
과목	기초가액	취득	대체	처분	상각비	기말가액
건물	5,127,080	820,515	98,135	-	(403,008)	5,642,722
차량운반구	448,487	164,842	34,690	-	(138,463)	509,556
공구와기구	237,693	56,182	-	-	(121,068)	172,807
비품	20,868	188,495	-	-	(21,349)	188,014
건설중인자산	98,135	1,710,000	(98,135)	-	-	1,710,000
합 계	5,932,263	2,940,034	34,690	-	(683,888)	8,223,099

(전 기)

(단위: USD)						
과목	기초가액	취득	대체	처분	상각비	기말가액
건물	4,398,202	1,058,397	-	-	(329,519)	5,127,080
차량운반구	340,155	30,175	162,717	-	(84,560)	448,487
공구와기구	350,371	47,529	-	-	(160,207)	237,693
비품	13,631	11,890	-	-	(4,653)	20,868
건설중인자산	-	98,135	-	-	-	98,135
합 계	5,102,359	1,246,126	162,717	-	(578,939)	5,932,263

(2) 당기와 전기 중 감가상각비 배부내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
판매비와관리비	420,856	311,286
제조원가	263,032	267,653
합 계	683,888	578,939

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

14. 운용리스계약

운용리스는 토지리스와 관련된 것으로 당기말 현재 연결실체는 총 12건의 리스계약을 체결하고 있습니다. 연결실체가 체결하고 있는 리스계약의 세부내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
리스대상	리스기간	지급총액
Vientiane Showroom	2009- 07- 01 ~ 2029- 07- 01	420,000
Vientiane Showroom	2009- 09- 01 ~ 2024- 09- 01	250,000
Vientiane Showroom	2002- 01- 01 ~ 2012- 01- 01	130,000
Vientiane Showroom	2009- 07- 01 ~ 2019- 07- 01	29,438
Tongphong 공장 토지	2006- 09- 15 ~ 2021- 09- 14	300,470
Savannakhet 공장 토지	2002- 07- 01 ~ 2031- 06- 30	425,000
Vientiane Showroom	2009- 06- 11 ~ 2030- 01- 01	138,600
Vientiane Showroom	2005- 02- 09 ~ 2015- 02- 09	45,300
Vientiane Showroom	2010- 01- 01 ~ 2015- 12- 31	120,000
Tongphong 공장 토지	2010- 10- 08 ~ 2025- 10- 07	283,725
Pakse Showroom	2010- 10- 16 ~ 2025- 10- 15	182,400
Office NB (3F, 4F)	2010- 11- 01 ~ 2015- 10- 31	1,994,916
합 계		4,319,849

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 177,547 및 USD 480,188를 각각 지급임차료(판매비와관리비)로 계상하였습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

한편, 연결실체가 향후 지급할 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: USD)	
연도	금액
2011년	65,688
2012년 ~ 2015년	224,652
2016년 이후	853,105
합 계	1,143,445

15. 차입금

당기말 현재 단기차입금은 없으며, 전기말 현재 단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
차입처	차입종류	연이자율	금액
		전기말	전기말
ANZ BANK	Usance	-	801,451
Indochina Bank Co., Ltd.	당좌차월	10%	414,610
	당좌차월(BAHT)	10%	839,528
	당좌차월(KIP)	12%	456,209
	Usance	10%	410,000
합 계			2,921,798

16. 충당부채

(1) 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.

(2) 당기와 전기 중 판매보증충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	167,159	102,375
충당금 전입액(주)	229,686	171,623
충당금 사용액	(202,059)	(106,839)
기말	194,786	167,159

(주) 당기말 현재 연결실체는 충당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액 중 제3자로부터 변제를 받을 것이 거의 확실하여 별도의 자산으로 인식한 금액 USD 46,418(기타유동자산)과 상계한 후의 금액을 연결포괄손익계산서에 판매비와관리비로 계상하였습니다(주석10참조).

(3) 당기와 전기 중 반품충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	394,764	214,218
충당금 전입액	319,634	295,475
충당금 사용액	(394,764)	(114,929)
기말	319,634	394,764

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(4) 당기말과 전기말 현재 총당부채의 유동성분류 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
판매보증총당부채		
유동부채	141,642	122,961
비유동부채	53,144	44,198
소 계	194,786	167,159
반품총당부채		
유동부채	319,634	394,764
소 계	319,634	394,764
합 계	514,420	561,923

17. 기타금융부채

(1) 당기말과 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
미지급금	187,532	202,056
미지급비용	802,946	214,554
보증금	30,000	65,317
합 계	1,020,478	481,927

(2) 미지급금 및 미지급비용은 보고기간 종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래함에 따라 유동부채로 분류되었으며, 보증금의 경우 연결실체와 딜러십 약정을 체결한 딜러 중 일부 딜러로부터 신용도 보강목적으로 수령한 보증금으로서 만기가 특정되어 있지 않으나, 계약 해지 후 연결실체가 12개월 이상 상환을 연기할 수 있는 권리가 없음에 따라 유동부채로 분류되었습니다. 다만, 할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 보증금의 상각후원가는 장부금액과 일치합니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

18. 기타유동부채

당기말과 전기말 현재 기타유동부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
예수금	12,868	-
선수금	348,038	141,856
부가세예수금	17,141	367,060
소비세미지급금	298,796	12,557
합 계	676,843	521,473

19. 파생상품

(1) 당기 중 파생상품은 전액 청산되었으며, 전기말 현재 연결실체의 파생상품 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)	
구 분	전기말
코라오에너지(주) 주식매도청구권	253,685

(2) 당기와 전기 중 파생상품의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기 초	253,685	3,351,019
평가손익(주1)	-	13,521
취소(주2,3)	(253,685)	(3,110,855)
기 말	-	253,685

(주1) 연결실체는 파생상품부채를 당기손익인식금융부채로 분류하고 있으며, 평가손익은 당기손익에 반영하고 있습니다. 한편, 전기말 현재 파생상품부채의 공정가치는 주식매도청구권의 행사 시 발생하는 주식매수의무의 이행보증에 대한 공정가치로서 외부평가기관에 의해 옵션평가모형을 이용하여 평가되었습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(주2) 전기 중 Indochina Bank Co., Ltd.와 관련된 주식매도청구권 및 지급보증의 전부는 2009년 12월 31일을 기준으로 주주간 약정에 의해 연결실체에게 부여된 이행의무가 취소되었으며, 이로 인한 이행의무의 소멸분은 전기 중 파생상품처분손익(기타수익)으로 인식하였습니다.

(주3) 전기말 현재 계상되어 있던 코라오에너지(주)와 관련된 주식매도청구권 및 지급보증의 전부는 2010년 6월 24일을 기준으로 주주간 약정에 의해 연결실체에게 부여된 이행의무가 취소되었으며, 이로 인한 이행의무의 소멸분은 당기 중 파생상품처분손익(기타수익)으로 인식하였습니다(주석 30참조).

20. 법인세비용

(1) 지배기업은 Cayman Islands 에 설립되어 있으며 법인세를 전액 면제받고 있습니다. 한편, 종속기업인 Kolao Developing Co., Ltd.는 라오스의 법률에 따라 외국인투자기업으로 인정받고 있는 바, 이에 따른 법인세율은 과세소득의 20%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) 당기와 전기의 법인세비용차감전순이익과 법인세비용간의 관계는 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
내역	당기	전기
법인세비용차감전순이익	15,572,279	11,952,143
법인세비용	212,183	197,080
유효세율	1.36%	1.65%

(3) 당기말과 전기말 현재 연결실체는 각각 USD 22,880과 USD 141,010을 법인세부채로 계상하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

21. 자본금 및 기타납입자본

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

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수(주1)	160,000,000주	11,000,000주
1주당 액면금액	USD 0.25	USD 1
발행한 주식의 총수	38,400,000주	2,000,000주
자본금	USD 9,600,000	USD 2,000,000

(주1) 당기말 현재 발행할 주식의 총수에는 우선주 40,000,000주가 포함되어 있습니다(액면가액은 보통주와 동일).

(2) 당기와 전기 중 지배기업의 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구분	당기		전기	
	주식수	금액	주식수	금액
기초	2,000,000주	2,000,000	1주	1
주식분할(주2)	6,000,000주	-	-	-
무상증자(주3)	24,533,640주	6,133,410	-	-
유상증자(주4)	5,866,360주	1,466,590	1,999,999주	1,999,999
기말	38,400,000주	9,600,000	2,000,000주	2,000,000

(주2) 지배기업은 2010년 5월 20일자 이사회 결의 및 주주총회 결의에 의거하여 주식의 액면가액을 USD 1에서 USD 0.25로 분할하였습니다.

(주3) 지배기업은 2010년 5월 26일자 이사회 결의에 따라 주식발행초과금을 재원으로 하는 무상증자를 실시하였습니다.

(주4) 지배기업은 2010년 11월 23일에 신주 5,866,360주(1주당 발행가액: KRW 4,800)에 대한 주금납입이 완료되었으며, 11월 30일에 기존 발행주식 32,533,640주와 함께 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(3) 지배기업의 기타납입자본은 전액 주식발행초과금으로, 당기 중 무상증자로 인하여 USD 6,133,410이 감소하였으며, 유상증자로 인하여 USD 20,959,939이 증가하였습니다.

22. 기타자본구성요소

당기와 전기 중 기타자본구성요소의 변동은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	(105,288)	43,997
매도가능금융자산 평가	-	(149,285)
매도가능금융자산 처분	105,288	-
기말	-	(105,288)

23. 이익잉여금과 배당금

(1) 당기와 전기 중 이익잉여금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
기초	19,728,774	9,473,711
배당금의 지급	-	(1,500,000)
당기순이익	15,360,096	11,755,063
기말	35,088,870	19,728,774

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

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

구 분	당 기
총발행주식수	38,400,000주
배당주식수	38,400,000주
주당 배당금(주)	USD 0.11(단, 대주주는 USD 0.07)
총 배당액	USD 3,200,000

(주) 배당금 총액 USD 3,200,000에서 대주주 보유주식(26,667,280주)을 제외한 보통주 1주당 USD 0.11의 배당금을 지급한 뒤 대주주는 나머지 차액을 지급받는 형태의 차등배당입니다. 한편, 주당 배당금은 보고기간 말 현재의 기준환율을 적용하여 계산하였습니다.

24. 수익

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

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
신차 판매	41,749,338	20,990,549
중고차 판매	36,996,242	26,511,665
오토바이 판매	17,391,929	21,700,729
Wholesales	6,579,988	4,332,697
AS 수익	1,501,790	1,179,958
합 계	104,219,287	74,715,598

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

25. 매출원가

당기와 전기 중 매출원가의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
제품과 재공품의 변동	(2,299,453)	1,987,085
원재료의 사용액	25,110,161	20,542,146
상품의 판매	29,857,014	15,358,350
급여	1,667,904	1,213,892
감가상각비	263,032	267,653
세금과공과	16,695,617	12,459,026
운송비	4,108,277	2,554,091
소모품비	5,014,470	4,445,508
기타	2,273,533	977,674
합 계	82,690,555	59,805,425

26. 판매비와관리비

당기와 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
접대비	390,577	481,948
광고선전비	312,136	249,621
판매촉진비	1,479,136	900,066
판매수수료	458,269	1,259,514
판매보증충당금전입액	183,268	171,623

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
종업원급여	2,409,315	1,246,145
지급임차료	300,076	225,214
감가상각비	420,856	311,286
대손상각비	-	304,271
세금과공과금	645,185	426,226
소모품비	288,364	191,612
지급수수료	577,236	382,879
기타	475,120	259,556
합 계	7,939,538	6,409,961

27. 기타수익 및 비용

당기와 전기 중 기타수익 및 비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
외환차익/외화환산이익	827,218	193,952
파생상품청산이익	253,685	3,110,855
매도가능금융자산처분이익	728,319	-
대손충당금환입	88,290	-
잡이익	218,277	186,476
외환차손/외화환산손실	(113,037)	(92,051)
파생상품평가손실	-	(13,521)
기부금	(50,690)	(47,965)
잡손실	-	(2)
합 계	1,952,062	3,337,744

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

28. 금융수익 및 비용

(1) 당기와 전기 중 금융수익은 이자수익이며, 그 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
현금및현금성자산	49,681	-
단기금융상품	5,068	-
매출채권	205,837	162,630
합 계	260,586	162,630

(2) 당기와 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
이자비용	222,908	43,193
외환차손/외화환산손실	6,655	5,250
합 계	229,563	48,443

(3) 당기와 전기 중 금융비용에 포함된 이자비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
당좌차월	29,572	38,315
차입금이자	193,336	4,878
합 계	222,908	43,193

29. 주당손익

(1) 당기와 전기의 주당손익은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
당기순이익	15,360,096	11,755,063
가중평균유통보통주식수	33,160,457주	32,533,640주
기본및희석주당순이익	0.46	0.36

당기말과 전기말 현재 지배기업은 희석효과가 발생할 수 있는 잠재적 보통주가 없으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일하며, 당기 중 실시된 주식분할 및 무상증자에 따라 전기 주당손익을 재산정하였습니다.

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

(단위: 주)				
구 분	일 자	주 식 수	가 중 치	유통보통주식수
기 초	2010년 1월 1일	2,000,000	365일/365일	2,000,000
주식분할	2010년 5월 20일	6,000,000	365일/365일	6,000,000
무상증자	2010년 5월 26일	24,533,640	365일/365일	24,533,640
유상증자	2010년 11월 23일	5,866,360	39일/365일	626,817
합 계				33,160,457

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

30. 지급보증 및 약정사항

(1) 당기 말 현재 연결실체의 주요 구매약정 사항은 다음과 같습니다.

계약상대방	계약기간	최소구매약정	비고
현대자동차(주)	2011.1.1 ~ 2012.12.31	2011.1.1~2011.12.31: 800대 2012.1.1~2012.12.31: 1,000대	계약기간 종료 전 재계약여부 결정
기아자동차(주)	2008.12.1 ~ 2012.11.30	2008.12.1~2009.11.30: 300대 2009.12.1~2010.11.30: 320대 2010.12.1~2011.11.30: 350대	만료 4개월 전 상호협의 하 연장 또는 재계약여부 결정
Chery Automobile Co., Ltd.	2011.1.20 ~ 2011.12.31	2011.1.20~2011.12.31: 400대	-

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

(단위: USD)			
계약처	약정한도	실행금액	약정내용
ANZ BANK	2,000,000	236,252	USANCE L/C
Indochina Bank Co., Ltd.	6,000,000	947,430	USANCE L/C
합계	8,000,000	1,183,682	

(3) 코라오에너지(주) 주식매수청구권

구 분	내 용
행사권자	오세영, 연결실체 및 오세영이 지정하는 제3자
행사상대방	코라오에너지(주)의 재무적투자자
행사조건 및 행사기간	코라오에너지(주)의 2011년 회계연도 당기순이익이 300억원 이상을 달성한 경우
행사대상주식	재무적 투자자들이 인수한 주식의 16.67%에 해당하는 주식
행사가격	행사대상주식 인수가격 + 발효일 다음날부터 행사일까지 행사대상주식 인수가격에 대해 연 20%복리로 산정한 금액 - 행사대상주식에 기 지급된 배당금 및 배당금에 행사일까지 연복리 20%로 산정한 금액

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

상기 주식매수청구권의 경우 행사조건이 주가가 아닌 당기순이익과 연동되어 있습니다. 일반적으로 주식매수청구권과 같은 옵션을 평가할 때 기초자산 가격이 주가가 아닌 당기순이익과 연동되어 있는 경우, 당기순이익의 확률분포를 추정하는 것이 어렵기 때문에 옵션평가모형(Option Pricing Model:OPM) 등 일반적인 가치평가모형을 적용한 합리적 추정이 불가능하므로, 이로 인하여 동 파생상품과 관련한 당기순이익인 식금융자산은 산출할 수 없었습니다. 연결실체의 경영진은 이러한 주식매수청구권이 연결실체의 연결재무제표에 미치는 영향은 중요하지 않다고 판단하고 있습니다.

(4) 주석 19에서 설명하고 있는 주식매도청구권과 관련하여 오세영 및 연결실체는 행사권자가 주식매도청구권의 행사 시 오세영 및 연결실체가 부담하는 주식매수의 이행의무에 대하여 연대보증의무를 부담하고 있었으나, 이와 관련된 주식매도청구권 및 지급보증의 전부는 2010년 6월 24일 기준으로 주주간 약정에 의해 연결실체에게 부여된 이행의무가 취소되었습니다. 또한, 이와 관련하여 연결실체가 부담하고 있던 담보제공 내역 또한 해소되었습니다.

31. 연결기업간 거래

(1) 당기와 전기 중 지배기업과 종속기업간의 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
구 분	관련계정	당 기	전 기
KOLAO Developing Co., Ltd.	경영자문수수료	1,035,198	-

(2) 당기말과 전기말 현재 지배기업과 종속기업간의 거래로 인한 채권 및 채무의 내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
구 분	관련계정	당기말	전기말
KOLAO Developing Co., Ltd.	기타채권	262,863	-
	기타금융부채	-	5,020

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

32. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	소재지	회사명
기타 특수관계자	대한민국	코라오에너지 주식회사
"	라오스	Kolao Farm Co., Ltd.
"	라오스	KLD Computer Co., Ltd. (K-plaza)
"	태국	GLOVA Co., Ltd.
"	라오스	GLOVA Lao Co., Ltd.
"	라오스	Kolao I-Tech Construction Co., Ltd.
"	라오스	Indochina Bank Co., Ltd.

(2) 당기와 전기 중 특수관계자와의 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
특수관계자	관련계정	당 기	전 기
GLOVA Co., Ltd.	매출원가	184,125	232,000
	판매비와관리비	2,190	-
GLOVA Lao Co., Ltd.	매출원가	1,696,716	1,980,420
Kolao I-Tech Construction Co., Ltd.	매출원가	17,932	-
	판매비와관리비	2,264	-
	유형자산 취득	2,530,515	-
Indochina Bank Co., Ltd.	매출원가	69,945	-
	판매비와관리비	16,426	141,643
	금융비용	187,565	43,193

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

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

(단위: USD)			
특수관계자	관련계정	당기말	전기말
Indochina Bank Co., Ltd.	차입금	-	2,120,348
GLOVA Lao Co., Ltd.	기타금융부채	-	170,675

(4) 주요경영진 보상

당기와 전기 중 이사와 기타 주요경영진에 대한 보상은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
급 여	584,660	274,220

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
부채총계	4,314,653	6,115,043
자본총계	65,970,491	28,078,578
부채비율	6.54%	21.78%

(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.

연결재무제표에 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.

(당기말)

구분	BAHT		KIP		KRW	
	외화금액	장부가액	외화금액	장부가액	외화금액	장부가액
<외화자산>						
현금및현금성자산	5,241,805	174,262	1,580,899,680	196,186	11,039,014	9,693
매출채권	160,327,802	5,330,047	-	-	-	-
기타채권	50,000	1,662	-	-	70,516,000	58,529
합 계	165,619,607	5,505,971	1,580,899,680	196,186	81,555,014	68,222
<외화부채>						
기타금융부채	5,641,973	187,566	134,500,000	16,691	-	-
기타유동부채	38,800	1,290	2,545,869,955	315,937	11,450,000	10,054
법인세부채	-	-	184,373,090	22,881	-	-
합 계	5,680,773	188,856	2,864,743,045	355,509	11,450,000	10,054

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(전기말)

구분	BAHT		KIP	
	외화금액	장부가액	외화금액	장부가액
<외화자산>				
현금및현금성자산	8,723,765	262,369	1,786,906,188	210,437
매출채권	130,768,295	3,932,881	10,550,000	1,242
합 계	139,492,060	4,195,250	1,797,456,188	211,679
<외화부채>				
차입금	27,914,289	839,527	3,873,849,863	456,209
기타금융부채	396,045	11,911	1,053,291,106	124,042
기타유동부채	1,723,145	51,824	3,297,936,365	388,386
법인세부채	-	-	1,197,376,196	141,010
합 계	30,033,479	903,262	9,422,453,530	1,109,647

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

(단위: USD)		
구분	손익변동(세전)	
	10%상승	10%하락
BAHT통화(BAHT/USD)	(483,374)	590,791
KIP통화(KIP/USD)	14,484	(17,703)
KRW통화(KRW/USD)	(5,288)	6,463
합 계	(474,178)	579,551

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

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

(나) 가격위험

가격위험은 이자율위험이나 환위험 이외의 시장가격의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치나 미래현금흐름이 변동할 위험이며, 전기말 연결재무상태표 상 매도가능금융자산으로 분류되었던 시장성 없는 지분상품은 가격변동위험에 노출되어 있었습니다. 연결실체의 시장성없는 지분증권에 대한 투자는 비경상적으로 경영진의 판단에 따라 이루어지고 있으며, 연결실체는 지분증권에 대한 별도의 투자정책을 보유하고 있지 않습니다. 한편, 당기말 현재 연결실체가 보유한 매도가능금융자산은 없습니다.

(다) 이자율 위험

이자율위험은 시장이자율의 변동으로 인하여 금융상품의 공정가치가 변동할 위험입니다. 연결실체는 보고기간 종료일 현재 차입금 등의 금융부채를 보유하고 있으므로 이자율변동위험에 노출되어 있습니다. 연결실체의 경영진은 이자율위험을 관리하기 위하여 채용자, 기존차입금의 갱신 등 다양한 방법을 검토하여 연결실체 입장에서 가장 유리한 자금조달 방안을 계획하고 있습니다. 한편, 보고기간 종료일 현재 연결실체의 이자부 부채의 규모를 고려할 때 이자율변동이 금융부채의 공정가치 또는 현금흐름에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

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.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

연결실체는 거래상대방에 대한 개별적인 위험 한도 관리정책은 보유하고 있지 않으며, 회사의 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.

보고기간 종료일 현재 연결실체의 차입금, 매입채무 및 기타채무의 경우 만기가 12개월 이내에 도래하며, 할인의 효과가 중요하지 아니하므로 만기 상환액과 장부금액은 동일합니다.

(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 매도가능증권)의 공정가치는 평가기법을 사용하여 결정하고 있습니다. 연결실체는 다양한 평가기법을 활용하고 있으며 보고기간 종료일에 현재 시장 상황에 근거하여 가정을 수립하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 비상장 매도가능금융자산, 지급보증부채 및 파생상품의 경우 한국에 소재하는 신뢰할 수 있는 외부평가기관에 의뢰하여 입수한 공정가치 정보를 사용하고 있습니다. 장기부채는 고시시장가격 또는 유사 상품에 대한 딜러호가를 사용하고 있습니다.

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

그 밖의 금융상품에는 추정현금흐름할인법과 같은 다양한 기법들을 사용하여 공정가치를 산정하고 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 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치 측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계에 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) 관측 가능한 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

연결실체의 상기 서열체계에 따른 공정가치측정치는 다음과 같습니다.

1) 전기말 현재 금융상품의 수준별 공정가치

(단위: USD)			
구 분	수준 1	수준 2	수준 3
금융자산			
매도가능금융자산	-	-	216,393
금융부채			
파생상품부채	-	-	253,685

연결재무제표에 대한 주석 - 계속

2) 연결재무상태표에 인식된 금융상품 중 수준 3에 포함되는 금융상품의 장부가액 변동

(단위: USD)								
구 분	기초가액	총포괄손익		매입(매도)	발행(결제)	수준간 이동	기말가액	기말 보유분 미실현손익
		당기손익	기타포괄손익					
당기								
매도가능금융자산	216,393	-	-	-	(216,393)	-	-	-
파생상품부채	(253,685)	-	-	-	253,685	-	-	-
전기								
매도가능금융자산	365,678	-	(149,285)	-	-	-	216,393	(105,288)
파생상품부채	(3,351,019)	(13,521)	-	-	3,110,855	-	(253,685)	-

34. 비현금거래

당기와 전기 중 연결현금흐름표에 포함되지 아니한 중요한 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당 기	전 기
매출채권 제각	112,508	-
재고자산의 차량운반구 대체	34,690	162,717
매도가능금융자산평가손익	105,288	(149,288)
건설중인자산의 건물 대체	98,135	-