

코라오 홀딩스와 그 종속기업의 연결재무제표

별첨 : 독립된 감사인의 감사보고서

제7기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제6기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지



KOLAO HOLDINGS

목 차

독립된 감사인의 감사보고서 -----	1
연결재무제표	
연결재무상태표 -----	7
연결포괄손익계산서 -----	9
연결자본변동표 -----	11
연결현금흐름표 -----	13
주석 -----	15
참고자료	
내부회계관리제도 검토의견 -----	91

독립된 감사인의 감사보고서

코라오홀딩스 주식회사

주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 코라오홀딩스 주식회사와 그 종속기업의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2015년 12월 31일과 2014년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 국제회계기준에 따라 이 연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는 연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

감사인의 책임

우리의 책임은 우리가 수행한 감사를 근거로 해당 연결재무제표에 대하여 의견을 표명하는 데 있습니다. 우리는 한국회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준은 우리가 윤리적 요구사항을 준수하며 연결재무제표에 중요한 왜곡표시가 없는지에 대한 합리적인 확신을 얻도록 감사를 계획하고 수행할 것을 요구하고 있습니다.

감사는 연결재무제표의 금액과 공시에 대한 감사증거를 입수하기 위한 절차의 수행을 포함합니다. 절차의 선택은 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요한 왜곡표시위험에 대한 평가 등 감사인의 판단에 따라 달라집니다. 감사인은 이러한 위험을 평가할 때 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 기업의 연결재무제표 작성 및 공정한 표시와 관련된 내부통제를 고려합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다. 감사는 또한 연결재무제표의 전반적 표시에 대한 평가뿐 아니라 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치의 합리성에 대한 평가를 포함합니다.


Deloitte.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 코라오홀딩스 주식회사와 그 종속기업의 2015년 12월 31일과 2014년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고 기간의 재무성과 및 현금흐름을 국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

안진회계법인

대표이사 咸鍾浩 
합 중 호

2016년 3월 24일

이 감사보고서는 감사보고서일(2016년 3월 24일) 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 감사보고서가 수정될 수도 있습니다.

(첨부)연 결 재 무 제 표

코라오홀딩스 주식회사

제 7 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

제 6 기

2014년 01월 01일 부터

2014년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

코라오홀딩스 주식회사 대표이사 오세영

연 결 재 무 상 태 표

제7기 2015년 12월 31일 현재

제6기 2014년 12월 31일 현재

코라오홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	주식	제7기		제6기	
자 산					
I. 유동자산			224,340,764		208,881,965
현금및현금성자산	6,38	11,808,998		23,682,612	
단기금융상품	6,38,39	10,675,066		1,233,600	
당기손익인식금융자산	7,38,39,40	-		23,131,291	
매출채권	8,39	92,279,025		73,294,206	
기타채권	9,39	239,475		1,098,899	
기타유동자산	10,18,22	7,606,604		6,199,762	
법인세자산	34	4,802,097		15,691,615	
재고자산	11	96,929,499		64,549,980	
II. 비유동자산			287,803,225		207,309,609
장기매출채권	8,39	146,473,102		103,968,594	
매도가능금융자산	12,38,39,40	10,244,948		10,023,545	
관계기업투자	6,13	40,934,653		14,006,002	
기타채권	9,38,39	5,664,030		7,052,625	
기타비유동자산	14,18	6,485,230		3,497,812	
유형자산	5,15,38	72,829,655		62,260,746	
투자부동산	16	1,065,107		1,131,578	
무형자산	5,17	4,106,500		5,368,707	
자 산 총 계			512,143,989		416,191,574
부 채					
I. 유동부채			133,476,853		77,328,277
매입채무	19,38,39	39,673,803		22,605,870	
차입금	20,38,39	80,473,966		45,719,901	
파생상품부채	6,21,38,39,40	407,206		1,380,806	
충당부채	22	974,540		764,125	
기타금융부채	23,38,39	4,341,088		4,589,875	
기타유동부채	18,24	7,168,077		2,249,672	
법인세부채	34	438,173		18,028	
II. 비유동부채			49,899,361		49,026,918
차입금	20,39	41,787,044		45,733,514	
파생상품부채	6,21,38,39	6,400,673		2,254,684	
충당부채	22	1,711,644		1,038,720	
부 채 총 계			183,376,214		126,355,195
자 본					

과 목	주석	제7기		제6기	
I. 지배기업의 소유주에게 귀속되는 자본			329,142,125		289,596,753
자본금	25	11,967,377		11,967,377	
기타불입자본	25,26	136,833,843		136,996,688	
기타자본구성요소	28	(1,240,859)		617,099	
이익잉여금	27	181,581,764		140,015,589	
II. 비지배지분			(374,350)		239,626
자 본 총 계			328,767,775		289,836,379
부 채 와 자 본 총 계			512,143,989		416,191,574

주석 참조

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제7기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제6기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

코리아홀딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	주석	제7기		제6기	
매출액	5,29,38		392,886,712		360,752,916
매출원가	30,38		(312,416,625)		(284,270,720)
매출총이익	5		80,470,087		76,482,196
판매비와관리비	18,30,31,38	(50,833,487)		(42,159,596)	
기타수익	32	17,015,949		3,730,096	
기타비용	32	(4,530,845)		(504,656)	
영업이익			42,121,704		37,548,040
금융수익	33,38	13,598,432		13,598,641	
금융비용	33,38	(9,678,869)		(9,905,184)	
지분법투자손익	13	(3,359,097)		(1,141,168)	
법인세비용차감전순이익			42,682,170		40,100,329
법인세비용	34		(1,258,307)		(226,348)
당기순이익			41,423,863		39,873,981
기타포괄손익			(1,857,958)		617,099
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목					
지분법자본변동 중 당기손익으로 재분류되지 않는 항목	13	118,903		(235,603)	
후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목					
매도가능금융자산평가손익			221,403		60,383
지분법자본변동	13	(2,166,372)		868,306	
해외사업장환산외환차이		(31,892)		(75,987)	
당기총포괄이익			39,565,905		40,491,080
당기순이익의 귀속					
지배기업 소유주지분			42,038,839		40,160,838
비지배지분			(614,976)		(286,857)
당기총포괄이익의 귀속					
지배기업 소유주지분			40,180,881		40,777,937
비지배지분			(614,976)		(286,857)
주당손익					
기본 및 희석 주당이익	35		0.89		0.84

주석 참조

연결자본변동표

제7기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제6기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

코라오홀딩스 주식회사 및 그 종속기업

(단위 : USD)

과목	자본금	기타불입자본				기타자본 구성요소	이익잉여금	지배기업의 소유주 귀속	비지배지분	총계
		주식발행 초과금	주식선택권	자기주식	자기주식 처분이익					
2014년 1월 1일	11,290,000	144,934,903	167,585	-	-	-	101,045,650	257,438,138	526,483	257,964,621
배당금의 지급	677,377	-	-	-	-	-	(1,190,899)	(513,522)	-	(513,522)
당기순이익	-	-	-	-	-	-	40,160,838	40,160,838	(286,857)	39,873,981
기타포괄손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	-	60,383	-	60,383	-	60,383
자분법자본변동	-	-	-	-	-	632,703	-	632,703	-	632,703
해외사업장환산외환차이	-	-	-	-	-	(75,987)	-	(75,987)	-	(75,987)
주식선택권 인식	-	-	467,139	-	-	-	-	467,139	-	467,139
자기주식의 취득	-	-	-	(8,643,853)	-	-	-	(8,643,853)	-	(8,643,853)
자기주식의 처분	-	-	-	70,166	748	-	-	70,914	-	70,914
2014년 12월 31일	11,967,377	144,934,903	634,724	(8,573,687)	748	617,099	140,015,589	289,596,753	239,626	289,836,379
2015년 1월 1일	11,967,377	144,934,903	634,724	(8,573,687)	748	617,099	140,015,589	289,596,753	239,626	289,836,379
배당금의 지급	-	-	-	-	-	-	(472,664)	(472,664)	-	(472,664)
당기순이익	-	-	-	-	-	-	42,038,839	42,038,839	(614,976)	41,423,863
기타포괄손익	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
매도가능금융자산평가손익	-	-	-	-	-	221,403	-	221,403	-	221,403
자분법자본변동	-	-	-	-	-	(2,047,469)	-	(2,047,469)	-	(2,047,469)
해외사업장환산외환차이	-	-	-	-	-	(31,892)	-	(31,892)	-	(31,892)
주식선택권 인식	-	-	638,205	-	-	-	-	638,205	-	638,205
자기주식의 취득	-	-	-	(801,050)	-	-	-	(801,050)	-	(801,050)
종속기업의 취득	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000	1,000
2015년 12월 31일	11,967,377	144,934,903	1,272,929	(9,374,737)	748	(1,240,859)	181,581,764	329,142,125	(374,350)	328,767,775

주석 참조

연 결 현 금 흐 름 표

제7기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제6기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

코라오희딩스 주식회사와 그 종속기업

(단위 : USD)

과 목	주석	제7기	제6기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		(15,895,478)	(67,981,219)
1. 영업에서 창출된 현금흐름		(9,304,129)	(49,509,662)
가. 당기순이익		41,423,863	39,873,981
나. 손익조정사항		(332,646)	690,414
당기손익인식금융자산평가이익		-	(9,238,543)
당기손익인식금융자산처분이익		(9,203,926)	-
대손상각비		1,195,494	113,492
지분법투자손익		3,359,097	1,141,168
감가상각비		5,685,449	3,852,943
유형자산처분이익		(61,687)	(43,868)
투자부동산감가상각비		66,471	66,471
무형자산상각비		708,897	286,476
무형자산손상차손		923,956	-
파생상품평가손실		3,515,833	3,635,490
파생상품거래손실		37,235	-
사채상환손실		68,165	-
판매보증충당부채전입액		2,433,738	532,661
반품충당부채전입(환입)액		(118,855)	124,752
법인세비용		1,258,307	226,348
주식보상비용		638,205	467,139
퇴직급여		85,716	99,970
판매촉진비		286,210	733,759
외화환산이익		(4,077,814)	(4,182,502)
배당금수익		(453,088)	-
수입임대료		(79,200)	(54,122)
외화환산손실		2,371,554	209,930
이자수익		(14,426,336)	(2,747,497)
이자비용		5,453,933	5,466,347
다. 운전자본 변동		(50,395,346)	(90,074,057)
매출채권및기타채권의 증가		(46,873,308)	(107,910,439)
기타유동자산의 감소		2,404,720	10,845,376
기타비유동자산의 감소(증가)		(7,035,014)	1,062,080
재고자산의 증가		(19,385,936)	(50,839)
매입채무및기타금융부채의 증가		16,684,697	6,066,113
기타유동부채의 증가		5,048,956	1,042,008

과 목	주석	제7기		제6기	
총당부채의 감소		(1,239,461)		(1,128,356)	
2. 이자수취		1,423,362		3,762,846	
3. 이자지급		(7,281,530)		(7,130,592)	
4. 배당금수취		453,088		-	
5. 법인세납부		(1,186,269)		(15,103,811)	
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(22,285,667)		(42,052,360)
1. 단기금융상품의 증가		(10,899,376)		(1,233,600)	
2. 단기금융상품의 감소		1,435,037		25,253,986	
3. 당기손익인식금융자산의 취득		-		(13,892,748)	
4. 단기대여금의 대여		(50,405)		-	
5. 매도가능금융자산의 취득		-		(9,963,162)	
6. 관계기업투자의 취득		-		(14,514,467)	
7. 유형자산의 취득		(12,563,693)		(24,919,433)	
8. 유형자산의 처분		163,445		109,248	
9. 무형자산의 취득		(370,675)		(2,892,184)	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			26,464,733		43,572,748
1. 단기차입금의 순차입		17,351,686		27,161,599	
2. 장기차입금의 차입		250,000		5,873,140	
3. 사채의 차입		28,750,760		55,575,069	
4. 사채의 상환		(18,234,320)		(35,950,599)	
5. 파생상품부채의 상환		(380,679)		-	
6. 배당금의 지급		(472,664)		(513,522)	
7. 유상증자		1,000		-	
8. 자기주식의 취득		(801,050)		(8,643,853)	
9. 자기주식의 처분		-		70,914	
IV. 현금및현금성자산의 감소 (H+K)			(11,716,412)		(66,460,831)
V. 기초의 현금및현금성자산			23,682,612		90,275,278
VI. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과			(157,202)		(131,835)
VII. 기말의 현금및현금성자산	36		11,808,998		23,682,612

주석 참조

주식

제7기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

제6기 2014년 1월 1일부터 2014년 12월 31일까지

코라오홀딩스 주식회사와 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. 지배기업은 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, 지배기업과 지배기업의 종속기업(이하 "연결실체")은 라오스 및 미얀마 등에서 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 47,869,508주 및 USD 11,967,377입니다. 한편, 지배기업은 2010년 11월 30일에 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다.

보고기간 종료일 현재 지배기업의 주요 주주는 다음과 같습니다.

주 주 명	소유주식수(주)	지 분 율(%)
오세영	21,266,685	44.43
기타	26,602,823	55.57
합 계	47,869,508	100.00

2. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

(1) 연결재무제표 작성기준

연결실체의 연결재무제표는 국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

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.

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

- IAS 19 종업원급여(개정)

근무연수의 경과와 무관한 기여금을 근무기간에 배분하지 않고 근무용역이 제공되는 기간에 근무원가에서 차감하는 것을 허용하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- IFRSs 연차개선 2010-2012 cycle

IFRS 2 '주식기준보상'과 관련하여 '가득조건'과 '시장조건'의 정의를 개정하고 '성과조건'과 '용역제공조건'의 정의를 추가하는 개정사항, IFRS 3 '사업결합'에서 규정하는 조건부대가의 분류 및 측정에 대한 개정사항, IFRS 8 '영업부문'에서 규정하는 부문자산을 최고영업의사결정자에게 정기적으로 제공되는 경우에만 보고부문의 총자산에서 기업전체의 자산으로의 조정을 공시하도록 하는 개정사항 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- IFRSs 연차개선 2011-2013 cycle

IFRS 3 '사업결합'의 적용범위에 '공동약정 자체의 재무제표에서 공동약정의 구성에 대한 회계처리'는 제외됨을 명확히 하는 개정사항을 포함하여 IFRS 13 '공정가치 측정'과 IAS 40 '투자부동산' 등에 대한 일부 개정사항이 존재하며, 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

- IAS 1 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 중요성과 통합표시에 대한 내용을 명확하게 하며 재무제표에 중간합계를 추가로 표시하는 경우의 고려사항을 구체화하고 주식공시 순서 및 지분법적용 자산 관련 기타포괄손익 표시방법을 명확히 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항은 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- IAS 16 유형자산(개정)

동 개정사항은 수익에 기초한 감가상각방법이 적절하지 않음을 명시하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- IAS 38 무형자산(개정)

동 개정사항은 무형자산이 수익의 측정치로 표현되거나 소비와 무형자산의 경제적 효익 소비 간에 밀접한 상관관계가 있음을 제시할 수 있는 제한된 상황이 아니라면 수익에 기초한 상각방법은 반증할 수 없는 한 적절하지 않다고 간주하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 동 개정사항은 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- IAS 16 유형자산 및 IAS 41 농림어업(개정)

동 개정사항은 생산용 식물을 유형자산으로 처리해야 한다는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- IFRS 10 연결재무제표, IFRS 12 타 기업에 대한 지분의 공시 및 IAS 28 관계기업과 공동기업에 대한 투자(개정)

동 개정사항은 투자기업에 해당하는 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자를 지분법으로 회계처리 할 때, 그 관계기업이나 공동기업이 관계기업 등의 종속기업을 공정가치로 측정하여 당기손익으로 반영한 회계처리를 계속 유지하면서 지분법을 적용하는 것을 허용하는 것 등을 주요 내용으로 하고 있으며, 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- IFRS 11 공동약정(개정)

동 개정사항은 공동영업의 활동이 IFRS 3 '사업결합'에서 정의하는 사업을 구성하고, 공동영업자가 해당 공동영업의 지분을 취득하거나 사업이 공동영업에 출자되어 공동영업이 설립되면서 해당 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우, IFRS 3과 다른 기준서에서 규정하고 있는 사업결합 회계처리와 관련된 원칙을 적용하여 회계처리 할 것과 해당 기준서들이 요구하는 관련 정보를 공시하여야 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항은 2016년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- IFRS 9 금융상품(제정)

동 기준서에는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계에 적절한 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대나 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 그 주요특징으로 합니다. 동 기준서는 IAS 39 '금융상품: 인식과 측정'을 대체하며, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- IFRS 15 고객과의 계약에서 생기는 수익(제정)

동 기준서는 기업이 약속한 재화나 용역을 고객에게 이전하는 것이 재화나 용역과 교환하여 얻게 되는 대가를 반영하는 금액으로 나타나도록 수익을 인식해야 한다는 것을 핵심원칙으로 하고 있습니다. 그리고 이러한 핵심원칙에 따라 수익을 인식하기 위해서는 다음의 5단계-1) 고객과의 계약 식별, 2) 수행의무 식별, 3) 거래가격 산정, 4) 거래가격을 계약 내 수행의무에 배분, 5) 수행의무를 이행할 때(또는 기간에 걸쳐 이행하는 대로) 수익인식-를 적용할 것을 요구하고 있습니다. 동 기준서는 IAS 11 '건설계약', IAS 18 '수익', IFRIC 13 '고객충성제도', IFRIC 15 '부동산건설약정', IFRIC 18 '고객으로부터의 자산이전', SIC 31 '수익: 광고용역의 교환거래'를 대체하며, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- IFRSs 연차개선 2012-2014 cycle

IFRS 5 '매각예정비유동자산과 중단영업'과 관련하여 자산(또는 처분자산집단)이 매각예정에서 분배예정으로 또는 반대로 재분류될 때 이는 처분이나 분배 계획의 변경이 아니므로 계획의 변경으로 회계처리하지 않음을 명확히 하는 개정사항을 포함하여 IFRS 7 '금융상품: 공시', IAS 19 '종업원급여' 및 IAS 34 '중간재무제표'에 대한 일부 개정사항이 존재합니다.

연결실체의 연결재무제표는 2016년 3월 22일자 이사회에서 발행 승인되었으며, 2016년 3월 25일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

(2) 연결기준

연결재무제표는 지배기업과 지배기업(또는 그 종속기업)이 지배하고 있는 다른 기업(특수목적기업 포함)의 재무제표를 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 보유하고더라도, 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 부여하기에 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 취득 이후 자본 변동에 대한 비지배지분의 비례지분을 반영한 금액입니다. 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

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.

(3) 관계기업투자와 공동기업에 대한 투자

관계기업이란 연결실체가 유의적인 영향력을 보유하는 기업을 말하며, 유의적인 영향력이란 피투자회사의 재무정책과 영업정책에 관한 의사결정에 참여할 수 있는 능력으로 그러한 정책에 대한 지배력이나 공동지배력은 아닌 것을 말합니다.

공동기업은 약정의 공동지배력을 보유하는 당사자들이 그 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하는 공동약정을 말하며, 공동지배력은 약정의 지배력에 대한 계약상 합의된 공유로서, 관련 활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

관계기업이나 공동기업에 대한 투자가 IFRS 5 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과 공동기업의 당기순손익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 연결재무제표에 포함됩니다. 지분법을 적용함에 있어 관계기업과 공동기업투자는 취득원가에서 지분 취득 후 발생한 관계기업과 공동기업의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 각 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손을 차감한 금액으로 연결재무상태표에 표시하였습니다. 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 지분(실질적으로 관계기업과 공동기업에 대한 연결실체의 순투자의 일부분을 구성하는 장기투자항목을 포함)을 초과하는 관계기업과 공동기업의 손실은 연결실체가 법적의무 또는 의제의무를 지고 있거나 관계기업과 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우에만 인식합니다.

취득일 현재 관계기업과 공동기업의 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 공정 가치순액 중 연결실체의 지분을 초과하는 매수원가는 영업권으로 인식하였습니다. 영업권은 투자자산의 장부금액에 포함되며 투자자산의 일부로서 손상여부를 검토합니다. 매수원가를 초과하는 식별가능한 자산, 부채 그리고 우발부채의 순공정가치에 대한 연결실체의 지분해당이 재검토 후에도 존재하는 경우에는 당기손익으로 인식됩니다.

관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 이후에도 기존의 관계기업과 공동기업에 대한 투자자산 중 일부를 계속 보유하고 있다면, 유의적인 영향력을 상실한 시점의 당해 투자자산의 공정가치를 IAS 39에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주합니다. 이 때 보유하는 투자자산의 장부금액과 공정가치의 차이는 관계기업(또는 공동기업)처분손익에 포함하여 당기손익으로 인식합니다. 또한 투자자는 관계기업과 공동기업이 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 그 관계기업 및 공동기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 회계처리합니다. 그러므로 관계기업이 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익을 관련 자산이나 부채의 처분으로 당기손익으로 재분류하게 되는 경우, 투자자는 관계기업과 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 때에 손익을 자본에서 당기손익으로 재분류(재분류 조정)합니다.

그리고 관계기업이나 공동기업에 대한 소유지분이 감소하지만 지분법을 계속 적용하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식했던 손익이 관련 자산이나 부채의 처분에 따라 당기손익으로 재분류되는 경우라면, 그 손익 중 소유지분의 감소와 관련된 비례적 부분을 당기손익으로 재분류합니다. 또한 관계기업이나 공동기업에 대한 투자자의 일부가 매각예정분류 기준을 충족하는 경우 IFRS 5를 적용하고 있습니다.

연결실체는 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손 인식여부를 IAS 39 '금융상품: 인식과 측정' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우, 관계기업과 공동기업투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 IAS 36 '자산손상'에 따라 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다. 인식된 손상차손은 관계기업과 공동기업투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산(영업권 포함)에도 배분하지 않습니다. 그리고 손상차손의 환입은 IAS 36에 따라 이러한 투자자산의 회수가능액이 후속적으로 증가하는 만큼 인식하고 있습니다.

관계기업투자가 공동기업투자가 되거나 반대로 공동기업투자가 관계기업투자로 되는 경우, 연결실체는 지분법을 계속 적용하며 잔여 보유지분을 재측정하지 않습니다.

연결실체가 관계기업이나 공동기업과 거래를 하는 경우, 관계기업과 공동기업의 거래에서 발생한 손익은 연결실체와 관련이 없는 관계기업과 공동기업에 대한 지분에 해당하는 부분만을 연결실체의 연결재무제표에 인식하고 있습니다.

(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 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.

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.

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, 대여금 및 수취채권으로 분류됩니다. 이러한 분류는 금융자산의 성격과 보유 목적에 따라 결정되며 최초 인식시점에 결정됩니다.

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 IFRS 3 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 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

다음의 경우에 단기매매금융자산이 아니거나 IFRS 3 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대가가 아닌 금융자산은 최초 인식시점에 당기손익인식금융자산으로 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, IAS 39 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체(자산 또는 부채)를 당기손익인식금융자산으로 지정할 수 있는 경우

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

4) 매도가능금융자산

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

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) 대여금 및 수취채권

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.

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.

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

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

매도가능금융자산이 손상되었다고 판단될 때, 과거에 기타포괄손익으로 인식한 누적 평가손익은 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.

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 보고 기간말의 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.

파생상품이 아닌 주계약에 내재된 파생상품은 내재파생상품의 경제적 특성 및 위험이 주계약의 경제적 특성 및 위험과 밀접하게 관련되어 있지 않고 내재파생상품과 동일한 조건을 가지는 별도의 금융상품 등이 파생상품의 정의를 충족하며 합성계약의 공정가치 변동을 당기손익으로 인식하지 않는 경우 별도의 파생상품으로 회계처리하고 있습니다.

내재파생상품과 관련되어 있는 합성계약의 잔여만기가 12개월을 초과하고, 12개월 이내에 실현되거나 결제되지 않을 것으로 예상되는 경우에는 내재파생상품은 비유동자산 또는 비유동부채로 표시하고 있습니다. 기타 내재파생상품은 유동자산 또는 유동부채로 표시하고 있습니다.

(7) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 원가는 미착품을 제외하고는 평균법에 따라 결정하고 있습니다. 재고자산의 취득원가는 매입원가, 전환원가 및 재고자산을 이용가능한 상태로 준비하는데 필요한 기타 원가를 포함하고 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 금액을 장부금액으로 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.

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, 대체된 부분의 장부금액은 제거하고 있습니다. 한편 일상적인 수선·유지와 관련하여 발생하는 원가는 발생시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

유형자산 중 토지는 감가상각을 하지 않으며, 이를 제외한 유형자산은 아래에 제시된 개별 자산별로 추정된 경제적 내용연수 동안 정액법으로 감가상각하고 있습니다.

구 분	내용연수(년)
건 물	10 ~ 20
차 량 운 반 구	5
공 구 와 기 구	5
비 품	5 ~ 10
기 타 유 형 자 산	10
기 계 장 치	5

유형자산을 구성하는 일부의 원가가 당해 유형자산의 전체원가에 비교하여 중요하다면, 해당 유형자산을 감가상각할 때 그 부분은 별도로 구분하여 감가상각하고 있습니다.

유형자산의 감가상각방법, 잔존가치 및 내용연수는 매 보고기간 말에 재검토하고 있으며, 이를 변경하는 것이 적절하다고 판단되는 경우 회계추정의 변경으로 회계처리하고 있습니다.

유형자산을 처분하거나 사용이나 처분을 통한 미래경제적효익이 기대되지 않을 때 해당 유형자산의 장부금액을 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 유형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 유형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 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.

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 연결 재무상태표에서 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.

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 경우에만 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 연결재무상태표에서 제거하고 있습니다. 무형자산의 제거로 인하여 발생하는 손익은 순매각금액과 장부금액의 차이로 결정하고 있으며, 해당 무형자산이 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(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 개별 자산(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.

(12) 차입원가

연결실체는 적격자산의 취득, 건설 또는 제조와 직접 관련된 차입원가를 적격자산을 의도된 용도로 사용하거나 판매가능한 상태에 이를 때까지 당해 자산원가의 일부로 자본화하고 있습니다. 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.

기타 차입원가는 발생한 기간의 당기손익으로 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 당기손익으로 인식하지 않습니다.

3) 금융부채

금융부채는 연결실체가 계약의 당사자가 되는 때에 인식하고 있습니다. 금융부채는 최초 인식시 공정가치로 측정하고 있습니다. 금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 최초 인식시 금융부채의 공정가치에서 차감하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

4) 당기손익인식금융부채

금융부채는 IFRS 3 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대ಾಗಿ거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 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

다음의 경우 단기매매항목이 아니거나 또는 사업결합의 일부로 취득자가 지급하는 조건부 대가가 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 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 기타손익 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.

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) IAS 37 '충당부채, 우발부채 및 우발자산'에 따라 결정된 금액

(나) 최초인식금액에서 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.

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 연결재무상태표에 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.

(15) 법인세

연결실체의 영업활동은 라오스, 미얀마 및 캄보디아 등에서 이루어지고 있으며, 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 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 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 있습니다.

(17) 주식기준보상약정

종업원과 유사용역제공자에게 부여한 주식결제형주식기준보상은 부여일에 지분상품의 공정가치로 측정하고 있습니다.

부여일에 결정되는 주식결제형주식기준보상거래의 공정가치는, 가득될 지분상품에 대한 연결실체의 추정치에 근거하여 가득기간에 걸쳐 정액기준으로 비용화됩니다. 각 보고기간 말에 연결실체는 가득될 것으로 기대되는 지분상품의 수량에 대한 추정치를 수정하고 있습니다. 최초 추정에 대한 수정치의 효과는 누적비용이 수정치를 반영하도록 잔여 가득기간 동안에 걸쳐 당기손익으로 인식하고 기타불입자본에 반영하고 있습니다.

(18) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성있게 추정할 수 있을 경우에 인식하고 있습니다.

충당부채로 인식하는 금액은 관련된 사건과 상황에 대한 불가피한 위험과 불확실성을 고려하여 현재 의무의 이행에 소요되는 지출에 대한 각 보고기간말 현재 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 총당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더이상 높지 아니한 경우에는 관련 총당부채를 환입하고 있습니다.

(19) 외화환산

각 연결대상기업들의 개별재무제표는 그 기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경의 통화(기능통화)로 표시하고 있습니다. 연결재무제표를 작성하기 위해 개별기업들의 경영성과와 재무상태는 지배기업의 기능통화이면서 연결재무제표 작성을 위한 표시통화인 미국달러화("USD")로 표시하고 있습니다.

개별기업들의 재무제표 작성에 있어서 그 기업의 기능통화 외의 통화(외화)로 이루어진 거래는 거래일의 환율로 기록됩니다. 매 보고기간 말에 화폐성 외화항목은 보고기간 말의 환율로 재환산하고 있습니다. 한편 공정가치로 측정하는 비화폐성 외화항목은 공정가치가 결정된 날의 환율로 재환산하지만, 역사적 원가로 측정되는 비화폐성 외화항목은 재환산하지 않습니다.

화폐성 항목의 외환차이는 다음을 제외하고는 발생하는 기간의 당기손익으로 인식하고 있습니다.

- 미래 생산에 사용하기 위하여 건설중인 자산과 관련되고, 외화차입금에 대한 이자비용조정으로 간주되는 자산의 원가에 포함되는 외환차이
- 특정 외화위험을 회피하기 위한 거래에서 발생하는 외환차이
- 해외사업장과 관련하여 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획도 없고 결제될 가능성도 없는 채권이나 채무로서 해외사업장순투자의 일부를 구성하는 화폐성항목에서 발생하는 외환차이. 이러한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 순투자의 전부나 일부 처분시점에서 자본에서 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

연결재무제표를 작성하기 위하여 연결실체에 포함된 해외사업장의 자산과 부채는 보고기간 말의 환율을 사용하여 "USD"로 표시하고 있습니다. 만약 환율이 당해 기간 동안 중요하게 변동하여 거래일의 환율을 사용하여야 하는 상황이 아니라면, 손익항목은 당해 기간의 평균환율로 환산하고 있으며, 이로 인하여 발생한 외환차이를 기타포괄손익으로 인식하고 자본(적절한 경우 비지배지분에 배분)에 누계하고 있습니다.

해외사업장을 처분하는 경우(즉 연결실체의 해외사업장에 대한 지분 전부의 처분, 해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오는 처분, 공동약정의 지분의 부분적 처분 또는 해외사업장을 포함한 관계기업에 대한 지분의 부분적 처분 이후 보유하는 지분이 해외사업장을 포함하는 금융자산이 되는 경우), 지배기업에 귀속되는 해외사업장관련 외환차이의 누계액 전액을 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 비지배지분에 귀속되는 그 해외사업장과 관련된 외환차이의 누계액은 제거하지만, 당기손익으로 재분류하지 않습니다.

해외사업장을 포함한 종속기업에 대한 지배력의 상실을 가져오지 않는 일부 처분의 경우, 외환차이의 누계액 중 비례적 지분을 비지배지분으로 재귀속시키고 당기손익으로 재분류하지 않습니다. 이 외의 모든 일부 처분의 경우(즉 유의적인 영향력이나 공동지배력의 상실을 가져오지 않는 연결실체의 관계기업이나 공동기업에 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.

(20) 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

3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요 원천

주석 2에서 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 계속하여 검토됩니다. 회계추정에 대한 수정은 그러한 수정이 오직 당해 기간에만 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간에 인식되며, 당기 그리고 미래 기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래 기간에 인식됩니다.

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

(1) 금융상품의 공정가치 평가

주석 40에 기술된 바와 같이, 연결실체는 특정 유형의 금융상품의 공정가치를 추정하기 위해 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은 투입변수를 포함하는 평가기법을 사용하였습니다. 주석 40은 금융상품의 공정가치 결정에 사용된 주요 가정의 세부내용을 제공하고 있습니다. 경영진은 금융상품의 공정가치 결정에 사용된 평가기법과 가정들이 적절하다고 믿고 있습니다.

(2) 대여금 및 수취채권에 대한 대손충당금

대여금 및 수취채권에 대한 대손충당금은 대여금 및 수취채권의 회수가능성에 대한 평가에 근거하여 설정되었습니다. 대여금 및 수취채권에 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. 대여금 및 수취채권과 관련된 대손충당금은 주식 8에 기재되어 있습니다.

(3) 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 주식 2.(8)에 기재되어 있습니다.

(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 미래기대현금흐름의 현재가치를 계산하기 위한 적절한 할인율을 선택하여야 합니다.

4. 종속기업의 현황

(1) 당기말 및 전기말 현재 종속기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

종속기업명	설립지역	결산월	연결실체 내 기업이 소유한 지분율 및 의결권비율(%)		주요활동
			당기말	전기말	
Kolao Developing Co., Ltd.	라오스	12월	100	100	자동차 및 오토바이 수입, 제조 및 판매
Kolao Holdings Singapore Pte., Ltd.	싱가폴	12월	100	100	지주회사, 무역업
Kolao Holdings (HM) Singapore Pte., Ltd.(주1)	싱가폴	12월	84	84	자동차 매매
Kolao Holdings Myanmar Co., Ltd.(주1)	미얀마	12월	99	99	자동차 매매
Daehan Co., Ltd.(주1)	미얀마	12월	99	99	자동차 매매
Fortune Kolao International Motors Co., Ltd.(주2)	미얀마	12월	100	100	무역업
International KLM Co., Ltd.(주2,4)	미얀마	12월	99	-	자동차 및 자동차 부품매매, 자동차 수리
Kolao Holdings (Cambodia) Co., Ltd.(주3)	캄보디아	12월	100	100	자동차 매매
KDC Korea Co., Ltd.	대한민국	12월	100	100	무역업
LVMC Investment Limited	홍콩	12월	100	100	금융업

(주1) Kolao Holdings Singapore Pte., Ltd.의 종속기업입니다.

(주2) Kolao Holdings (HM) Singapore Pte., Ltd.의 종속기업입니다.

(주3) 지배구조 단순화를 통한 효율성 제고를 목적으로 2015년 6월 30일자로 Kolao Holdings Singapore Pte., Ltd.의 종속기업에서 지배기업의 종속기업으로 재편되었습니다.

(주4) 당기 중 신규설립되었습니다.

(2) 당기 중 신규로 연결대상 종속기업에 포함된 기업은 다음과 같습니다.

종속기업명	사유
International KLM Co., Ltd.	신규 설립

(3) 당기말 및 전기말 현재 종속기업의 요약 재무상태 및 경영성과는 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: USD)							
종속기업명	자산총계	부채총계	지배기업 소유주지분	비지배지분	매출액	당기순손익	당기 총포괄손익
Kolao Developing Co., Ltd.	421,309,042	205,432,445	215,876,597	-	387,873,728	43,639,879	43,639,879
Kolao Holdings Singapore Pte., Ltd.(주1)	25,316,840	8,931,946	16,759,244	(374,350)	3,889,905	(2,482,366)	(2,482,366)
KDC Korea Co., Ltd.	5,685,318	5,134,960	550,358	-	6,063,749	(629,324)	(626,179)
LVMC Investment Limited	13,924,062	5,604	13,918,458	-	453,088	566,381	566,381
Kolao Holdings (Cambodia) Co., Ltd.	3,186,288	2,184,860	1,001,428	-	387,178	(421,113)	(421,113)

(주1) 종속기업을 포함한 연결기준의 재무정보입니다.

(전기말)

(단위: USD)							
종속기업명	자산총계	부채총계	지배기업 소유주지분	비지배지분	매출액	전기순손익	전기 총포괄손익
Kolao Developing Co., Ltd.	329,230,751	157,462,595	171,768,156	-	350,382,521	36,725,584	36,725,584
Kolao Holdings Singapore Pte., Ltd.(주1)	29,691,744	10,825,484	18,626,634	239,626	9,995,152	(1,845,047)	(1,845,047)
KDC Korea Co., Ltd.	3,966,895	2,755,321	1,211,574	-	789,615	(634,510)	(710,497)
LVMC Investment Limited	13,131,844	1,170	13,130,674	-	-	70,291	130,674

(주1) 종속기업을 포함한 연결기준의 재무정보입니다.

한편, 상기 요약 재무상태 및 경영성과는 지배기업과의 회계정책 차이조정 등을 반영한 후의 금액이며, 다만 내부거래는 제거하기 전의 금액입니다.

(4) 당기 및 전기 중 종속기업의 요약 현금흐름의 내용은 아래와 같습니다.

(당기)

(단위: USD)						
종속기업명	영업활동으로 인한 현금흐름	투자활동으로 인한 현금흐름	재무활동으로 인한 현금흐름	현금및현금성자산 의 환율변동 효과	기초 현금및현금성자산	기말 현금및현금성자산
Kolao Developing Co., Ltd.	(15,209,822)	(12,779,900)	26,671,597	(49,968)	4,712,397	3,344,304
Kolao Holdings Singapore Pte., Ltd.(주1)	(3,099,252)	(398,395)	(1,249,000)	(39,836)	10,258,349	5,471,866
KDC Korea Co., Ltd.	194,374	(5,612)	1,046,214	(40,220)	427,375	1,622,131
LVMC Investment Limited	536,442	(600,000)	-	-	108,299	44,741
Kolao Holdings (Cambodia) Co., Ltd.	(609,805)	(874,238)	1,410,000	-	132,792	58,749

(주1) 종속기업을 포함한 연결기준의 재무정보입니다.

(전기)

(단위: USD)						
종속기업명	영업활동으로 인한 현금흐름	투자활동으로 인한 현금흐름	재무활동으로 인한 현금흐름	현금및현금성자산의 환율변동 효과	기초 현금및현금성자산	기말 현금및현금성자산
Kolao Developing Co., Ltd.	(61,334,063)	1,081,567	56,679,694	33,323	8,251,876	4,712,397
Kolao Holdings Singapore Pte., Ltd.(주1)	(2,035,420)	(3,359,251)	149,800	(618)	15,636,630	10,391,141
KDC Korea Co., Ltd.	(611,283)	(3,493,821)	4,510,680	(77,483)	99,282	427,375
LVMC Investment Limited	71,461	(12,963,162)	13,000,000	-	-	108,299

(주1) 종속기업을 포함한 연결기준의 재무정보입니다.

한편, 상기 요약 현금흐름은 지배기업과의 회계정책 차이조정 등을 반영한 후의 금액이며, 다만 내부거래는 제거하기 전의 금액입니다.

(5) 종속기업별로 비지배지분이 보유한 재무상태, 경영성과 및 배당금액 중 비지배지분에 귀속되는 몫의 내역은 아래와 같습니다.

(단위: USD)				
종속기업명	비지배지분	비지배지분 귀속 당기순이익	비지배지분 귀속 당기총포괄손익	비지배지분에게 지급된 배당금
Kolao Holdings Singapore Pte., Ltd.(주1)	(374,350)	(614,976)	(614,976)	-

(주1) 종속기업을 포함한 연결기준의 재무정보입니다.

5. 부문별 정보

(1) 보고부문이 수익을 창출하는 생산물과 용역의 유형

연결실체의 경영진은 부문에 자원을 배분하고 부문의 성과를 평가함에 있어 IFRS 8을 따르고 있으며, 연결실체의 최고경영의사결정자에게 보고되는 정보에 기초하여 아래와 같이 영업부문을 결정하고 있습니다.

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

(2) 부문별 수익 및 성과

(단위: USD)				
구 분	매출		매출총이익	
	당기	전기	당기	전기
신차	221,213,935	237,698,807	51,134,541	53,347,884
CKD	111,374,222	67,550,274	23,432,056	15,155,561
오토바이	15,163,739	18,756,252	1,474,063	3,379,361
Wholesale	12,852,726	14,636,798	723,879	1,455,110
AS	7,033,487	6,079,559	518,668	1,106,627
기타	25,248,603	16,031,226	3,186,880	2,037,653
부문 총계	392,886,712	360,752,916	80,470,087	76,482,196
미배부수익 및 비용			(37,787,917)	(36,381,867)
세전이익			42,682,170	40,100,329

상기에서 보고된 부문별 수익 및 성과는 연결실체 내의 내부거래를 제거한 후의 금액에 해당합니다.

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

(3) 부문별 자산과 부채

(단위: USD)				
구 분	자산		부채	
	당기말	전기말	당기말	전기말
신차	186,252,420	166,405,735	18,930,914	12,770,820
CKD	152,634,651	85,749,393	15,513,965	6,580,843
오토바이	25,067,426	17,657,175	2,547,883	1,355,101
Wholesale	14,749,895	15,101,018	1,499,197	1,158,929
AS	11,627,623	9,644,611	1,181,844	740,177
기타	18,179,266	9,515,594	-	-
부문 총계	408,511,281	304,073,526	39,673,803	22,605,870
미배분자산/부채	103,632,708	112,118,048	143,702,411	103,749,325
총자산/부채	512,143,989	416,191,574	183,376,214	126,355,195

상기에서 보고된 부문별 자산과 부채는 연결실체 내의 내부거래를 제거한 후의 금액에 해당합니다.

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

(4) 기타부문정보

(단위: USD)				
구 분	감가상각비		비유동자산의 취득(주2)	
	당기	전기	당기	전기
신차	2,915,372	2,258,348	9,552,210	19,710,463
CKD	2,389,160	1,172,022	4,809,236	5,601,405
오토바이	392,375	241,675	654,783	1,555,306
Wholesale	230,877	206,188	554,992	1,213,713
AS	182,005	131,292	303,712	504,129
기타	284,557	129,894	1,090,256	1,329,341
합 계	6,394,346	4,139,419	16,965,189	29,914,357

(주1) 상기 금액은 유형자산 및 무형자산 관련 금액으로 구성되어 있습니다.

(주2) 당기 및 전기 비유동자산 취득금액에는 재고자산에서 차량운반구로 대체된 금액이 각각 USD 4,030,821 및 USD 2,102,740 포함되어 있습니다.

(5) 지역에 대한 정보

연결실체는 라오스, 미얀마 및 캄보디아에서 영업을 하고 있으며, 연결실체의 수익의 대부분이 라오스 내에서 발생함에 따라 별도로 공시될 지역별 부문정보는 없습니다.

(6) 주요고객에 대한 정보

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

6. 사용이 제한되었거나 담보로 제공된 자산

당기말 현재 사용이 제한되었거나 담보로 제공된 자산의 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	내 역	당기말
현금및현금성자산	Escrow계정	442,417
단기금융상품	차입금 관련 담보제공	6,000,000
단기금융상품	파생상품 관련 담보제공	1,241,105
관계기업투자(주1)	파생상품 관련 담보제공	5,536,654
합 계		13,220,176

(주1) 연결실체가 보유하고 있는 KR모터스주에 대한 관계기업투자 44,360,353주 중에서 6,000,000주가 담보로 제공되어 있으며, 기재된 금액은 기말 장부금액을 기준으로 안분하였습니다.

7. 당기손익인식금융자산

당기말 및 전기말 현재 당기손익인식금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
당기손익인식항목으로 지정된 금융자산		
투자전환사채(주1)	-	23,131,291

(주1) 내재파생상품을 포함하고 있는 합성계약에 해당되며, 합성계약 전체를 당기손익인식항목으로 지정하였습니다. 한편, 당기 중 전환권을 행사하여 KR모터스주에 대한 관계기업투자 지분을 추가 취득하였습니다.

8. 매출채권

연결실체의 매출채권 회수기간은 해당 매출처의 신용도에 따라 차등적으로 정해집니다. 연결실체는 미회수잔액을 엄격히 통제하며 기간경과 잔액에 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	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	93,143,062	146,562,827	73,382,976	104,067,958
대손충당금	(864,037)	(89,725)	(88,770)	(99,364)
합 계	92,279,025	146,473,102	73,294,206	103,968,594

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 따라 측정하였습니다. 장기할부채권의 유효이자율은 제공하는 재화의 현금판매금액과 일치시키는 할인율을 적용하였습니다.

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

(당기말)

(단위: USD)						
구 분	6개월이내	12개월이내	2년이내	3년이내	3년이상	합 계
매출채권	108,550,016	100,370,157	26,466,435	3,215,045	1,104,236	239,705,889
대손충당금	(337,753)	(102)	(164,836)	(168,603)	(282,468)	(953,762)
합 계	108,212,263	100,370,055	26,301,599	3,046,442	821,768	238,752,127

(전기말)

(단위: USD)						
구 분	6개월이내	12개월이내	2년이내	3년이내	3년이상	합 계
매출채권	128,819,021	38,980,805	7,941,561	1,559,477	150,070	177,450,934
대손충당금	(572)	(398)	(56,520)	(379)	(130,265)	(188,134)
합 계	128,818,449	38,980,407	7,885,041	1,559,098	19,805	177,262,800

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.

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

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
기초	188,134	74,642
제각	(69,226)	-
대손상각비(주1)	834,854	113,492
기말	953,762	188,134

(주1) 당기 중 인식한 대손상각비에는 보증금의 손상으로 인한 대손상각비 USD 360,640가 포함되어 있습니다.

9. 기타채권

(1) 당기말 및 전기말 현재 기타채권 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
대여금	69,210	5,000,000	18,805	-
미수금	135,711	-	1,080,094	-
미수수익	34,554	-	-	-
영업보증금	-	401,286	-	6,878,301
임차보증금	-	262,744	-	174,324
합 계	239,475	5,664,030	1,098,899	7,052,625

(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 분류하였습니다. 한편, 영업보증금과 임차보증금은 할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액에 중요한 차이가 없습니다.

(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	4,558,298	2,382,899
선급비용	2,410,650	2,588,504
미수금(주1)	446,811	1,188,504
부가세대급금	190,845	39,855
합 계	7,606,604	6,199,762

(주1) 주식 22에서 설명하고 있는 총당부채를 결제하기 위하여 필요한 지출액 중 제3자로부터 변제를 받을 것이 거의 확실하여 별도의 자산으로 인식한 금액이 포함되어 있습니다.

11. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	평가손실총당금	장부금액	취득원가	평가손실총당금	장부금액
원재료	41,073,314	-	41,073,314	16,679,157	-	16,679,157
상품	30,579,914	-	30,579,914	27,790,438	-	27,790,438
재공품	1,103,149	-	1,103,149	106,538	-	106,538
제품	1,860,575	-	1,860,575	2,256,722	-	2,256,722
미착품	22,312,547	-	22,312,547	17,717,125	-	17,717,125
합 계	96,929,499	-	96,929,499	64,549,980	-	64,549,980

12. 매도가능금융자산

당기말 및 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
비상장주식		
Indochina Bank Co., Ltd.(주1)	10,244,948	10,023,545

(주1) 연결실체의 종속기업인 LVMC Investment Limited가 특수관계자에 해당하는 Indochina Bank Co., Ltd.의 지분 11.99%를 보유하고 있습니다.

13. 관계기업투자

(1) 당기말 및 전기말 현재 관계기업의 세부내역은 다음과 같습니다.

(금액단위: USD)									
관계기업명	설립지역	결산월	당기말			전기말			주요활동
			지분율(%)	취득원가	장부금액	지분율(%)	취득원가	장부금액	
KR모터스(주)(주1)	대한민국	12월	25.31	46,849,684	40,934,653	16.05	14,514,467	14,006,002	이륜차의 생산 및 판매

(주1) 지배기업의 이사가 피투자회사 이사회의 이사를 겸임하고 있습니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 공시되는 시장가격이 존재하는 관계기업투자의 공정가치는 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
KR모터스(주)	48,069,666	18,031,776

(3) 당기 및 전기 중 관계기업투자의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: USD)					
관계기업명	기초	취득(주1)	지분법손익	지분법자본변동	기말
KR모터스(주)	14,006,002	32,335,217	(3,359,097)	(2,047,469)	40,934,653

(주1) 당기 중 주석 7에서 설명하고 있는 투자전환사채의 전환권을 행사하여 KR모터스(주)에 대한 관계기업 투자 지분을 추가 취득하였습니다.

(전기말)

(단위: USD)					
관계기업명	기초	취득	지분법손익	지분법자본변동	기말
KR모터스(주)	-	14,514,467	(1,141,168)	632,703	14,006,002

(4) 당기말 현재 관계기업의 요약 재무정보는 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
유동자산	69,990,110	61,119,981
비유동자산	74,914,766	74,307,281
자산총계	144,904,876	135,427,262
유동부채	64,234,612	63,769,589
비유동부채	14,579,760	21,455,387
부채총계	78,814,372	85,224,976
매출액	73,500,045	77,144,701
영업손익	(13,967,948)	(10,980,213)
당기순이익	(14,397,667)	(12,142,801)
당기총포괄손익	(18,825,022)	(13,391,636)

(주1) 상기 요약 재무정보는 지분취득시 발생한 공정가치 조정 및 연결실체와의 회계정책 차이조정 등은 반영한 후의 금액입니다. 다만 관계기업에 대하여 연결실체가 인식하는 영업권과 내부거래는 반영하기 전의 금액입니다.

(5) 당기말 현재 관계기업의 순자산에서 관계기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정
한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
관계기업 기말 순자산	66,090,504	50,202,286
연결실체 지분율	25.31%	16.05%
순자산 지분금액(주1)	15,598,561	8,717,205
(+) 영업권 해당금액	25,382,170	5,288,797
(-) 내부거래효과 제거	(46,078)	-
기말 장부금액	40,934,653	14,006,002

(주1) 비지배지분에 해당하는 전환권대가 등을 조정한 후의 금액입니다.

14. 기타비유동자산

당기말 및 전기말 현재 기타비유동자산 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
장기선급금	126,393	270,368
장기선급비용	6,358,837	3,227,444
합 계	6,485,230	3,497,812

15. 유형자산

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

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
토지	3,224,310	-	3,224,310	3,437,856	-	3,437,856
건물	59,874,696	(9,406,135)	50,468,561	54,199,779	(6,396,025)	47,803,754
차량운반구	11,620,205	(3,573,244)	8,046,961	6,445,194	(2,067,431)	4,377,763
공구와기구	3,829,525	(2,191,571)	1,637,954	3,349,236	(1,754,798)	1,594,438
비품	2,869,200	(1,604,596)	1,264,604	2,533,040	(1,084,573)	1,448,467
기타유형자산	441,243	(176,012)	265,231	330,000	(126,500)	203,500
건설중인자산	7,922,034	-	7,922,034	3,394,968	-	3,394,968
합 계	89,781,213	(16,951,558)	72,829,655	73,690,073	(11,429,327)	62,260,746

(2) 당기 및 전기 중 유형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)							
구 분	기초	취득	대체(주1)	처분	상각	기타	기말
토지	3,437,856	-	-	-	-	(213,546)	3,224,310
건물	47,803,754	1,154,904	4,523,000	-	(3,009,835)	(3,262)	50,468,561
차량운반구	4,377,763	1,369,640	4,090,368	(121,998)	(1,668,812)	-	8,046,961
공구와기구	1,594,438	480,289	-	-	(436,773)	-	1,637,954
비품	1,448,467	338,004	-	(854)	(520,517)	(496)	1,264,604
기타유형자산	203,500	111,243	-	-	(49,512)	-	265,231
건설중인자산	3,394,968	9,109,613	(4,582,547)	-	-	-	7,922,034
합 계	62,260,746	12,563,693	4,030,821	(122,852)	(5,685,449)	(217,304)	72,829,655

(주1) 재고자산에서 유형자산으로 대체된 금액은 USD 4,030,821입니다.

(전기)

(단위: USD)							
구 분	기초	취득	대체(주1)	처분	상각	기타	기말
토지	-	3,437,856	-	-	-	-	3,437,856
건물	31,603,515	2,879,368	15,519,011	-	(2,198,165)	25	47,803,754
차량운반구	2,011,279	1,256,549	2,102,740	(65,380)	(927,425)	-	4,377,763
공구와기구	315,048	1,183,024	326,049	-	(229,683)	-	1,594,438
비품	1,472,249	440,825	-	-	(464,670)	63	1,448,467
기타유형자산	236,500	-	-	-	(33,000)	-	203,500
건설중인자산	3,518,217	15,721,811	(15,845,060)	-	-	-	3,394,968
합 계	39,156,808	24,919,433	2,102,740	(65,380)	(3,852,943)	88	62,260,746

(주1) 재고자산에서 유형자산으로 대체된 금액은 USD 2,102,740 입니다.

16. 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	(264,314)	1,065,107	1,329,421	(197,843)	1,131,578

(2) 당기 및 전기 중 투자부동산의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)				
구 분	기초	취득	감가상각비	기말
건물	1,131,578	-	(66,471)	1,065,107

(전기)

(단위: USD)				
구 분	기초	취득	감가상각비	기말
건물	1,198,049	-	(66,471)	1,131,578

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

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
임대수익	79,200	54,122

(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.

17. 무형자산

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

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	취득원가	감가상각누계액	장부금액	취득원가	감가상각누계액	장부금액
소프트웨어	81,243	(45,717)	35,526	80,390	(29,532)	50,858
개발비	5,041,169	(970,195)	4,070,974	5,620,830	(302,981)	5,317,849
합 계	5,122,412	(1,015,912)	4,106,500	5,701,220	(332,513)	5,368,707

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내용은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)						
구 분	기초	취득	상각	손상(주1)	기타	기말
소프트웨어	50,858	884	(16,187)	-	(29)	35,526
개발비	5,317,849	369,791	(692,710)	(923,956)	-	4,070,974
합 계	5,368,707	370,675	(708,897)	(923,956)	(29)	4,106,500

(주1) 연결실체는 개발비와 관련한 자산손상을 시사하는 징후를 파악하여 당기 중 USD 923,956의 손상차손을 인식하였습니다. 개발비의 회수가능액은 순공정가치와 사용가치 중에서 큰 금액이며, 순공정가치가 존재한다면 이를 사용하고, 존재하지 않는다면 순공정가치 및 사용가치를 합리적으로 산정하여 회수가능액을 결정하였습니다.

(전기)

(단위: USD)					
구 분	기초	취득	상각	손상	기말
소프트웨어	46,572	18,412	(14,126)	-	50,858
개발비	2,716,427	2,873,772	(272,350)	-	5,317,849
합 계	2,762,999	2,892,184	(286,476)	-	5,368,707

18. 운용리스계약

(1) 연결실체가 리스이용자인 경우

연결실체는 토지를 운용리스로 이용하고 있으며, 당기말 현재 연결실체는 총 34건의 리스계약을 체결하고 있습니다. 연결실체가 체결하고 있는 리스계약의 세부내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
소재지	리스대상	리스개시일	리스종료일	지급총액
Vientiane	Tongphong 공장 토지	2006년 09월 15일	2021년 09월 14일	206,720
Savannakhet Province	Savannakhet 공장 토지	2002년 07월 01일	2031년 06월 30일	325,000
Vientiane	T2 Showroom Chery	2009년 07월 01일	2029년 07월 01일	420,000
Bolikhamsai Province	Paksan Showroom	2009년 06월 11일	2030년 01월 01일	135,000
Vientiane	Autocity Showroom	2009년 09월 01일	2024년 09월 01일	250,000
Khammouan Province	Khammouan 토지	2009년 07월 01일	2019년 07월 01일	27,840
Vientiane	T2 Showroom Office	2005년 02월 09일	2024년 02월 09일	248,000
Vientiane	TKK Showroom	2016년 01월 01일	2020년 12월 31일	132,000
Vientiane	Tongphong 공장 토지	2010년 10월 08일	2025년 10월 07일	38,745
Champasak Province	Pakse Showroom	2010년 10월 16일	2025년 10월 15일	182,400
Vientiane	Office NB (3F, 4F)	2015년 11월 01일	2020년 10월 31일	1,856,628
Vientiane	Office NB (5F, 8F)	2016년 01월 01일	2020년 12월 31일	1,856,628
Vientiane	Alounmai 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	2002년 01월 01일	2017년 12월 31일	110,880
Vientiane	Training Institute	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	144,000
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	3,191,000
Savannakhet Province	CVD TK Showroom	2017년 01월 02일	2027년 01월 02일	13,920
Savannakhet Province	CVD Showroom	2013년 12월 01일	2018년 11월 30일	1,200,000
Savannakhet Province	SVK CKD 공장 토지	2014년 06월 02일	2019년 06월 01일	1,000,000
Vientiane	Tongphong Showroom	2014년 10월 01일	2019년 10월 01일	240,000
Vientiane	Tongphong 바이크 AS 토지	2014년 10월 01일	2022년 03월 31일	30,000
Vientiane	대한 AS Center 토지	2015년 01월 01일	2022년 12월 31일	308,864
Vientiane	T2 공장 토지	2015년 01월 01일	2024년 12월 31일	620,000
Vientiane	AS Center 토지	2015년 02월 01일	2016년 01월 31일	1,494,700
Vientiane	LNT Showroom	2015년 03월 01일	2031년 02월 28일	960,000
Vientiane	Tongphong 공장 토지	2015년 08월 01일	2016년 08월 31일	18,500
Vientiane	Tongphong 공장 토지	2015년 09월 15일	2016년 09월 14일	19,688
합 계				23,900,419

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 당기 및 전기 중 USD 4,201,676 및 USD 4,398,839 를 각각 지급임차료로 계상하였습니다.

한편, 연결실체가 향후 지급할 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: USD)	
구 분	금 액
2016.1.1 ~ 2016.12.31	3,844,645
2017.1.1 ~ 2020.12.31	11,890,605
2021.1.1 이후	1,596,228
합 계	17,331,478

보고기간 종료일 현재 연결실체가 선급비용으로 계상한 선지급 최소리스료 금액은 USD 8,646,363입니다.

(2) 연결실체가 리스제공자인 경우

연결실체는 소유하고 있는 투자부동산을 운용리스로 제공하고 있으며, 리스기간은 5년 및 7년입니다. 해당 운용리스계약에는 리스이용자가 리스기간을 30년 연장할 수 있는 옵션이 포함되어 있으며, 리스기간 만료시 리스자산을 구매할 수 있는 매수선택권을 가지고 있지 않습니다.

한편, 연결실체가 향후 수취할 최소리스료는 다음과 같습니다.

(단위: USD)	
구 분	금 액
2016.1.1 ~ 2016.12.31	79,200
2016.1.1 ~ 2018.12.31	107,600
합 계	186,800

연결실체는 미래 최소 리스료 금액 USD 93,600을 선취하였으며, 연결채무상태표 상 기타유동부채(선수임대료)에 포함되어 있습니다.

19. 매입채무

당기말 및 전기말 현재 매입채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
매입채무	39,673,803	22,605,870

20. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 차입금의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
단기차입금	61,768,706	-	37,532,128	-
장기차입금	-	-	-	1,364,629
사모사채	18,705,260	41,787,044	8,187,773	44,368,885
합 계	80,473,966	41,787,044	45,719,901	45,733,514

(2) 당기말 및 전기말 현재 장·단기차입금의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)							
구 분	내 역	차입처	이자율	당기말		전기말	
			당기말	유동	비유동	유동	비유동
차입금	L/C, TR	ANZ Bank (LAO) Limited	7.50%	-	-	27,978,865	-
	L/C, TR	Indochina Bank Co., Ltd.	9.00%	10,999,989	-	2,344,934	-
	L/C, TR	KB Hongkong Limited	6개월Libor+3%	-	-	2,295,665	-
	L/C, TR	METIN Bank(주1,2)	7.40%	32,441,072	-	-	-
	운전자금	국민은행(주3)	5.00%	1,279,863	-	2,729,258	1,364,629
	운전자금	하나은행(주4)	6개월Libor+3.6%	10,000,000	-	-	-
	관계사 차입금	KR모터스(주)	6.90%	7,047,782	-	2,183,406	-
합 계				61,768,706	-	37,532,128	1,364,629

- (주1) 최대주주로부터 지급보증 및 토지 등의 담보를 제공받고 있습니다.
- (주2) LAK 21,944,826,627으로 차입한 외화차입금이 포함되어 있습니다.
- (주3) KRW 1,500,000,000으로 차입한 외화차입금에 해당합니다.
- (주4) 정기예금 USD 6,000,000 이 질권설정되어 있으며, 최대주주로부터 지분증권을 담보로 제공받고 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 사채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
내 역	이자율	만기	당기말		전기말	
	당기말		유동	비유동	유동	비유동
사모사채 3차	6.20%	2015-05-30	-	-	8,187,773	-
사모사채 4차(주1)	5.40%	2016-06-01	7,679,180	-	-	-
사모사채 5차	6.20%	2016-09-08	11,092,150	-	-	-
OGIF 보증사모사채(주2)	2.00%	2017-08-21	-	42,396,000	-	45,402,000
차감: 사채할인발행차금			(66,070)	(608,956)	-	(1,033,115)
합 계			18,705,260	41,787,044	8,187,773	44,368,885

- (주1) 최대주주로부터 지급보증을 제공받고 있습니다.
- (주2) SGD 60,000,000으로 차입한 외화차입금에 해당하며, OGIF, 최대주주의 지급보증을 제공받고 있습니다.

21. 파생상품부채

당기말 및 전기말 현재 파생상품부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구 분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
당기손익인식금융부채				
통화스왑(주1)	407,206	6,400,673	1,380,806	2,254,684

(주1) 최대주주로부터 지급보증을 제공받고 있으며, 연결실체의 단기금융상품 및 관계기업투자 중 일부를 담보로 제공하고 있습니다(주석 6 참조).

22. 충당부채

(1) 당기말 및 전기말 현재 충당부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	유동	비유동	합 계	유동	비유동	합 계
판매보증충당부채	864,116	1,711,644	2,575,760	522,440	1,038,720	1,561,160
반품충당부채	110,424	-	110,424	241,685	-	241,685
합 계	974,540	1,711,644	2,686,184	764,125	1,038,720	1,802,845

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) 당기 및 전기 중 판매보증충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
기초	1,561,160	1,565,712
총당부채 전입액(주1)	2,241,655	721,720
총당부채 사용액	(1,227,055)	(726,272)
기말	2,575,760	1,561,160

(주1) 당기말 및 전기말 현재 연결실체는 제3자로 부터 변제를 받을 것이 거의 확실하여 별도의 자산(기타유동자산)으로 인식한 금액 USD 192,083 및 USD 189,059 를 각각 가감한 후의 금액을 연결포괄손익계산서에 판매비와관리비로 인식하였습니다(주석 31 참조).

(3) 당기 및 전기 중 반품충당부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
기초	241,685	519,017
총당부채 전입(환입)액	(118,855)	124,752
총당부채 사용액	(12,406)	(402,084)
기말	110,424	241,685

23. 기타금융부채

당기말 및 전기말 현재 기타금융부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
미지급금	326,368	260,801
미지급비용	4,000,420	4,329,074
임대보증금	14,300	-
합 계	4,341,088	4,589,875

24. 기타유동부채

당기말 및 전기말 현재 기타유동부채 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
예수금	554,637	291,985
선수금	5,679,920	842,157
선수임대료	93,600	145,800
부가세예수금	512,028	560,581
소비세미지급금	327,892	409,149
합 계	7,168,077	2,249,672

25. 자본금 및 기타불입자본

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

구 분	당기말	전기말
발행할 주식의 총수(주1)	160,000,000주	160,000,000주
1주당 액면금액	USD 0.25	USD 0.25
발행한 주식의 총수	47,869,508주	47,869,508주
자본금	USD 11,967,377	USD 11,967,377

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

(2) 당기 및 전기 중 자본금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
기초	11,967,377	11,290,000
주식배당(주1)	-	677,377
기말	11,967,377	11,967,377

(주1) 전기 중 주식배당을 통해 보통주가 2,709,508주가 증가하였습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 기타불입자본의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
주식발행초과금	144,934,903	144,934,903
주식선택권	1,272,929	634,724
자기주식	(9,374,737)	(8,573,687)
자기주식처분이익	748	748
합 계	136,833,843	136,996,688

(4) 당기 및 전기 중 기타불입자본의 변동내역은 다음과 같습니다.

(당기)

(단위: USD)				
구 분	주식발행초과금	주식선택권	자기주식(주1)	자기주식처분이익
기초	144,934,903	634,724	(8,573,687)	748
주식보상비용	-	638,205	-	-
자기주식의 취득	-	-	(801,050)	-
기말	144,934,903	1,272,929	(9,374,737)	748

(주1) 당기말 현재 보유중인 자기주식수는 558,153 주입니다.

(전기)

(단위: USD)				
구 분	주식발행초과금	주식선택권	자기주식(주1)	자기주식처분이익
기초	144,934,903	167,585	-	-
주식보상비용	-	467,139	-	-
자기주식의 취득	-	-	(8,643,853)	-
자기주식의 처분	-	-	70,166	748
기말	144,934,903	634,724	(8,573,687)	748

(주1) 전기말 현재 보유중인 자기주식수는 488,153 주입니다.

26. 주식기준보상

당기말 현재 연결실체는 2015년 4월 1일과 2015년 5월 8일을 부여일로 하여 일부 임직원에게 지배기업의 주식을 교부하는 주식선택권을 부여하고 있으며, 모두 부여일로부터 2년 동안 계속하여 근무용역을 제공하는 경우에 가득됩니다. 한편, 전기말 현재 부여중이던 2013년 5월 27일을 부여일로 하는 주식선택권은 상호협의를 따라서 수량 및 조건을 일부 조정하여 2015년 4월 1일을 부여일로 하는 주식선택권으로 대체되었습니다.

공정가치는 옵션가격결정모형에 따라 산정하였으며 적용된 변수는 다음과 같습니다.

구분	내역	
	2015년 4월 1일 부여분	2015년 5월 8일 부여분
부여일 주식가격	17,100원	19,750원
행사가격	17,150원	19,894원
기대변동성	0.2065892	0.2090344
옵션만기	2019년 3월 31일	2019년 5월 7일
무위험이자율	1.72%	1.97%

한편, 당기말 및 전기말 현재 부여된 주식선택권은 343,000개 및 135,000개입니다.

27. 이익잉여금과 배당금

(1) 당기 및 전기 중 이익잉여금의 변동 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
기초	140,015,589	101,045,650
배당금의 지급	(472,664)	(1,190,899)
지배기업 소유주지분 당기순이익	42,038,839	40,160,838
기말	181,581,764	140,015,589

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

(당기)

구 분	현금배당
총발행주식수	47,869,508주
배당주식수	47,869,508주
주당 배당금	KRW 11
총 배당액	USD 472,664
주식배당으로 증가한 주식수	-

(전기)

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	USD 513,522	USD 677,377
주식배당으로 증가한 주식수	-	2,709,508주

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

구 분	현금배당
총발행주식수	47,869,508주
배당주식수	47,311,355주
주당 배당금	KRW 100
총 배당액	USD 4,036,805

28. 기타자본구성요소

당기 중 기타자본구성요소의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구 분	매도가능금융자산 평가손익	지분법자본변동	해외사업장환산 외환차이	합 계
기초	60,383	632,703	(75,987)	617,099
변동	221,403	(2,047,469)	(31,892)	(1,857,958)
기말	281,786	(1,414,766)	(107,879)	(1,240,859)

29. 매출

당기 및 전기 중 매출의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
신차 판매	221,213,935	237,698,807
CKD 판매	111,374,222	67,550,274
오토바이 판매	15,163,739	18,756,252
Wholesales	12,852,726	14,636,798
AS 매출	7,033,487	6,079,559
기타 매출	25,248,603	16,031,226
합 계	392,886,712	360,752,916

30. 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	203,050,698		203,050,698
제품	396,147	-	396,147
재공품	(996,610)	-	(996,610)
상품	203,651,161	-	203,651,161
사용된 원재료	90,899,786	-	90,899,786
종업원급여	6,023,208	15,529,914	21,553,122
감가상각비	1,925,551	3,759,898	5,685,449
무형자산상각비	-	708,897	708,897
세금과공과	2,087,104	589,436	2,676,540
소모품비	2,121,312	944,105	3,065,417
기타	6,308,966	29,301,237	35,610,203
합 계	312,416,625	50,833,487	363,250,112

(전기)

(단위: USD)			
구 분	제조(매출)원가	판매비와관리비	합 계
재고자산의 변동	212,999,197		212,999,197
제품	1,842,913	-	1,842,913
재공품	(59,581)	-	(59,581)
상품	211,215,865	-	211,215,865
사용된 원재료	52,519,769	-	52,519,769
종업원급여	3,364,758	14,053,918	17,418,676
감가상각비	1,109,647	2,743,296	3,852,943
무형자산상각비	-	286,476	286,476
세금과공과	1,457,427	438,352	1,895,779
소모품비	8,363,232	1,390,466	9,753,698
기타	4,456,690	23,247,088	27,703,778
합 계	284,270,720	42,159,596	326,430,316

31. 판매비와관리비

당기 및 전기 중 판매비와관리비의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
종업원급여	15,529,914	14,053,918
접대비	943,381	881,311
광고선전비	805,278	1,404,419
판매촉진비	5,421,241	5,304,865
판매수수료	1,490,129	533,810
판매보증충당부채전입액	2,433,738	532,661
지급임차료	5,858,136	5,160,685
감가상각비	3,759,898	2,743,296
무형자산상각비	708,897	286,476
세금과공과	589,436	438,352
소모품비	944,105	1,390,466
지급수수료	3,871,394	4,113,809
기타	8,477,940	5,315,528
합 계	50,833,487	42,159,596

32. 기타수익 및 기타비용

당기 및 전기 중 기타수익 및 기타비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
기타수익		
외화거래이익	1,803,032	909,206
수입임대료	79,200	54,122
유형자산처분이익	61,687	43,868
할부판매이자수익	14,374,470	2,146,635
잡이익	697,560	576,265
합 계	17,015,949	3,730,096
기타비용		
외화거래손실	3,300,072	264,308
투자부동산감가상각비	66,471	66,471
무형자산손상차손	923,956	-
기부금	205,661	134,391
잡손실	34,685	39,486
합 계	4,530,845	504,656

33. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기 및 전기 중 금융수익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
이자수익		
현금및현금성자산	5,926	421,260
단기금융상품	45,940	179,602
소 계	51,866	600,862
당기손익인식금융자산평가이익	-	9,238,543
당기손익인식금융자산처분이익	9,203,926	-
외화거래이익	4,342,640	3,759,236
합 계	13,598,432	13,598,641

(2) 당기 및 전기 중 금융비용의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
이자비용	5,453,933	5,466,347
파생상품평가손실	3,515,833	3,635,490
파생상품거래손실	37,235	-
사채상환손실	68,165	-
외화거래손실	603,703	803,347
합 계	9,678,869	9,905,184

34. 법인세비용

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

(단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
법인세자산	4,802,097	15,691,615
법인세부채	438,173	18,028

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)		
구 분	당기	전기
법인세비용차감전순이익	42,682,170	40,100,329
법인세비용	1,258,307	226,348
유효세율	2.95%	0.56%

35. 주당손익

당기 및 전기 중 주당손익은 다음과 같습니다.

(금액단위: USD)		
구 분	당기	전기
지배기업 소유주지분 당기순이익	42,038,839	40,160,838
가중평균유통보통주식수	47,355,245	47,694,987
기본 및 희석 주당이익	0.89	0.84

당기말 및 전기말 현재 희석효과가 발생하지 않으므로 기본주당이익과 희석주당이익은 동일합니다.

36. 비현금거래

당기 및 전기 중 연결현금흐름표에 포함되지 아니한 중요한 비현금거래는 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
재고자산의 유형자산 대체	4,030,821	2,102,740
매출채권의 제각	69,226	-
매출채권의 대여금 대체	5,000,000	-
건설중인자산의 본계정 대체	4,582,547	15,845,060
유형자산 처분으로 인한 미수금	21,094	-
장기차입금의 유동성 대체	13,764,629	4,150,332
파생상품의 유동성 대체	693,378	-
당기손익인식자산의 관계기업투자로의 대체	23,131,291	-
주식배당	-	677,377

37. 우발부채 및 약정사항

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

계약상대방	계약기간	최소구매약정	비고
현대자동차(주)	2015.1.1 ~ 2016.12.31	2015.1.1 ~ 2015.12.31 : 4,000대 2016.1.1 ~ 2016.12.31 : 5,000대	계약기간 종료 전 재계약여부 결정
기아자동차(주)	2014.12.1 ~ 2017.11.30	2015.12.1 ~ 2016.11.30 : 2,900대 2016.12.1 ~ 2017.11.30 : 3,300대	만료 4개월 전 상호협의 하 연장 또는 재계약여부 결정

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

(단위: USD)			
계약처	약정한도	실행금액	약정내용
Indochina Bank(주1)	15,000,000	10,999,989	L/C, TR 통합(주1)
Vietin Bank	36,000,000	32,445,125	L/C, TR 통합
CATHAY BANK	2,100,000	-	L/C, TR 통합
하나은행	10,000,000	10,000,000	외화대출약정
국민은행	1,279,863	1,279,863	일반자금대출

(주1) 통합한도에는 TR에 대한 한도 USD 11,000,000이 포함되어 있습니다.

(3) 당기말 현재 연결실체가 피고로 계류중인 소송사건은 없으며, 원고로 계류중인 소송사건은 채무부존재확인과 관련한 소송 1건으로 소송가액은 KRW 1,000,000,000입니다. 한편, 연결실체의 경영진은 상기의 소송 결과가 연결재무제표에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

38. 특수관계자 거래

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자 현황은 다음과 같습니다.

구 분	회사명
관계기업	KR모터스(주), S&T Motors America, LLC
기타특수관계자	Kolao Farm Co., Ltd., KLD Computer Co., Ltd. (K-plaza), GLOMA Co., Ltd., GLOMA 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., 중경은상효성마탁차유한공사

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자와의 거래내용은 다음과 같습니다.

(단위: USD)			
구 분	관련계정	당기	전기
KR모터스(주)	매출	282,813	303,830
	매입	28,707,286	14,207,638
	금융수익	40,676	21,482
	금융비용	226,094	-
	판매비와관리비	-	9
GLOMA Co., Ltd.	매출원가	10,373,102	10,920,507
	판매비와관리비	13,959	-
Kolao I-Tech Construction Co., Ltd.	유형자산 취득	9,341,416	14,211,500
I-Furniture Lao Co., Ltd.	유형자산 취득	263,544	153,358
	판매비와관리비	26,766	8,341
Kolao Resort Co., Ltd.	판매비와관리비	3,753,396	-
Indochina Bank Co., Ltd.	매출원가	23,802	153,481
	판매비와관리비	148,427	14,986
	금융수익	80	573,676
	금융비용	1,174,559	922,544
KLD Computer Co., Ltd. (K-plaza)	판매비와관리비	19,358	-
Lanxang media Co., Ltd.	매출	-	71,412
	판매비와관리비	221,346	407,513

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

(단위: USD)			
구 분	관련계정	당기말	전기말
KR모터스(주)	기타금융부채	147,187	462
	매입채무	10,372,854	14,207,638
Indochina Bank Co., Ltd.	현금및현금성자산	1,538,858	3,230,809

(4) 당기 중 특수관계자와의 자금거래 및 지분거래 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)						
구 분	관련계정	기초	증가	감소	기타	기말
KR모터스(주)	당기손익인식금융자산	23,131,291	-	(23,131,291)	-	-
	단기대여금	-	3,000,000	(3,000,000)	-	-
	단기차입금	2,183,406	5,000,000	-	(135,624)	7,047,782
Indochina Bank Co., Ltd.	매도가능금융자산	10,244,948	-	-	221,403	10,466,351
	단기차입금	2,344,934	60,200,367	(51,545,312)	-	10,999,989

(5) 당기말 현재 특수관계자인 최대주주로부터 제공받은 지급보증 및 담보의 내역은 다음과 같습니다(주석 20 및 21 참조).

지급보증처	지급보증 및 담보 내역
KB Hongkong Limited	L/C, TR 지급보증
VIETIN BANK	L/C, TR 지급보증 및 토지 등 담보
CATHAY BANK	L/C, TR 지급보증
하나은행	파생상품계약 지급보증
하나은행	외화대출 지급보증 및 지분증권 담보
산업은행	사모사채 4차 지급보증
Deutsche Bank Hongkong	OGIF 보증사모사채 지급보증

(6) 당기말 현재 기타특수관계자로부터 제공받은 지급보증의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)		
지급보증처	지급보증내역	지급보증금액
Indochina Bank	Bank Guarantee facility	27,840

(7) 주요경영진 보상

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

(단위: USD)		
구 분	당기	전기
급여	1,632,449	1,666,573
주식기준보상	95,431	129,340

39. 금융위험의 관리

(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.

(금액단위: USD)		
구 분	당기말	전기말
부채총계	183,376,214	126,355,195
자본총계	328,767,775	289,836,379
부채비율	55.78%	43.60%

(2) 금융자산, 금융부채 및 자본의 각 범주별로 채택한 주요 회계정책 및 방법(인식기준과 측정기준, 그리고 수익과 비용 인식기준을 포함)은 주석 2에 상세히 공시되어 있습니다.

(3) 당기말 및 전기말 현재 금융자산과 금융부채의 범주별 장부금액은 다음과 같습니다.

(금융자산)

(단위: USD)								
구 분	당기말				전기말			
	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계	당기손익인식 금융자산	대여금 및 수취채권	매도가능 금융자산	합 계
단기금융상품	-	10,675,066	-	10,675,066	-	1,233,600	-	1,233,600
당기손익인식금융자산	-	-	-	-	23,131,291	-	-	23,131,291
매출채권(주1)	-	238,752,127	-	238,752,127	-	177,262,800	-	177,262,800
기타채권(주1)	-	5,903,505	-	5,903,505	-	8,151,524	-	8,151,524
매도가능금융자산	-	-	10,244,948	10,244,948	-	-	10,023,545	10,023,545
합 계	-	255,330,698	10,244,948	265,575,646	23,131,291	186,647,924	10,023,545	219,802,760

(주1) 유동자산 및 비유동자산이 모두 포함되어 있습니다.

(금융부채)

(단위: USD)						
구 분	당기말			전기말		
	당기손익인식 금융부채	기타금융부채	합 계	당기손익인식 금융부채	기타금융부채	합 계
매입채무	-	39,673,803	39,673,803	-	22,605,870	22,605,870
차입금(주1)	-	122,261,010	122,261,010	-	91,453,415	91,453,415
파생상품부채(주1)	6,807,879	-	6,807,879	3,635,490	-	3,635,490
기타금융부채	-	4,341,088	4,341,088	-	4,589,875	4,589,875
합 계	6,807,879	166,275,901	173,083,780	3,635,490	118,649,160	122,284,650

(주1) 유동부채 및 비유동부채가 모두 포함되어 있습니다.

(4) 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.

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 부분의 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 각 개별통화로 수취되는 부분과 지급되는 부분을 일치시키는 방법을 이용하고 있습니다. 당기말과 전기말 현재 연결실체의 외화자산·부채의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구 분	자산		부채	
	당기말	전기말	당기말	전기말
BAHT	18,308,025	14,542,467	8,689	1,282,012
KIP	1,097,581	8,061,554	2,677,139	1,226,566
KRW	1,384,519	16,920,229	19,985,124	13,468,094
SGD	40	-	41,787,867	44,368,886
VND	5,459	-	-	-
USD	138,437	236,930	-	1,890
MMK	221,333	14,289	1,337	1,316

① 외화민감도 분석

당기말과 전기말 현재 각 외화에 대한 기능통화의 환율 10% 변동시 환율변동이 당기 손익에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: USD)				
구 분	손익변동(세전)			
	당기말		전기말	
	10%상승	10%하락	10%상승	10%하락
BAHT	(1,829,934)	1,829,934	(1,326,046)	1,326,046
KIP	157,956	(157,956)	(683,499)	683,499
KRW	1,860,061	(1,860,061)	(345,214)	345,214
SGD	4,178,783	(4,178,783)	4,436,889	(4,436,889)
VND	(546)	546	-	-
USD	(13,844)	13,844	(23,504)	23,504
MMK	(22,000)	22,000	(1,297)	1,297

② 통화스왑계약

연결실체는 위험노출금액의 범위 내에서 사모사채의 외화현금흐름의 외환위험을 회피하기 위하여 통화스왑계약을 체결하고 있습니다.

다음 표는 당기말 현재 결제되지 않은 통화스왑계약의 세부사항을 나타낸 것입니다.

(단위: USD)								
계약처	시작일	종료일	매도			매입		
			통화	금액	이자율	통화	금액	이자율
하나은행	2014년 07월 21일	2017년 08월 21일	USD	48,000,000	2.57%	SGD	60,000,000	2.00%

(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 시장성 있는 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 이자 부 부채는 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.

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

한편, 신용위험에 노출된 금융자산은 장부금액이 신용위험에 대한 최대 노출정도를 가장 잘 나타내는 경우에 해당합니다.

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. 한편, 주석 37.(2)에서 유동성위험을 더욱 감소시키기 위하여 연결실체가 재량으로 보유하고 있는 자금조달 약정사항의 세부내역을 설명하고 있습니다.

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	39,673,803	-	-	39,673,803
단기차입금	62,185,185	-	-	62,185,185
사모사채	20,741,666	43,186,712	-	63,928,378
기타금융부채	4,341,088	-	-	4,341,088
합 계	126,941,742	43,186,712	-	170,128,454

(전기말)

(단위: USD)				
구 분	1년 미만	1년 이상 ~ 2년 미만	2년 이상	합 계
매입채무	22,605,870	-	-	22,605,870
단기차입금	37,673,077	-	-	37,673,077
장기차입금	8,397,880	1,300,911	45,208,582	54,907,373
사모사채	-	1,384,070	-	1,384,070
기타금융부채	4,589,875	-	-	4,589,875
합 계	73,266,702	2,684,981	45,208,582	121,160,265

다음 표는 파생금융상품의 유동성 분석내역을 상세하게 나타내고 있습니다. 해당 표는 할인되지 않은 총현금유입 및 총현금유출에 보고기간말 환율을 적용하여 작성되었습니다.

(단위: USD)				
구 분	1년 미만	1년 이상 ~ 2년 미만	2년 이상	합 계
통화스왑				
유입	847,089	42,013,430	-	42,860,518
유출	1,254,294	48,414,102	-	49,668,397

40. 금융상품

(1) 연결실체는 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다. 또한, 연결재무상태표에서 공정가치로 후속측정되지 않는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류하였을 경우에는 수준 3에 해당하게 됩니다.

(2) 당기말 현재 공정가치로 후속측정되는 금융상품의 공정가치를 공정가치 서열체계 수준별로 분류한 내역은 다음과 같습니다.

(당기말)

(단위: USD)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
매도가능금융자산				
비상장주식	-	-	10,244,948	10,244,948
당기손익인식금융부채				
통화스왑	-	6,807,879	-	6,807,879

(전기말)

(단위: USD)				
구 분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
당기손익인식금융자산				
투자전환사채	-	23,131,291	-	23,131,291
매도가능금융자산				
비상장주식	-	-	10,023,545	10,023,545
당기손익인식금융부채				
통화스왑	-	3,635,490	-	3,635,490

당기 및 전기 중 수준 1과 수준 2 간의 유의적인 이동은 없습니다.

(3) 다음 표는 당기말 현재 보유하고 있는 금융자산 및 금융부채의 수준 2와 수준 3 공정가치측정에 사용된 가치평가기법, 유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수 및 범위 등을 설명한 것입니다.

구 분	공정가치 (단위: USD)	가치평가기법	유의적이지만 관측가능하지 않은 투입변수	범위
매도가능금융자산				
비상장주식	10,244,948	할인된 현금흐름	할인율	17.15%
			성장율	8.00%
당기손익인식금융부채				
통화스왑	6,807,879	할인된 현금흐름	해당사항 없음	해당사항 없음

(4) 수준 3 공정가치 측정으로 분류되는 금융상품의 당기 중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: USD)								
구 분	기초	당기손익	기타포괄손익	매입	매도	수준간 이동	기타	기말
매도가능금융자산								
비상장주식	10,023,545	-	221,403	-	-	-	-	10,244,948

(5) 연결실체는 수준 간의 이동을 가져오는 사건이나 상황의 변동이 발생하는 시점에 수준 간의 이동을 인식하고 있습니다.

(6) 당기 중 수준 2와 수준 3 공정가치 측정치로 분류되는 금융상품의 공정가치 측정에 사용된 가치평가기법의 변동은 없으며, 연결실체는 합리적으로 가능한 대체적인 가정을 반영하기 위한 관측가능하지 않은 투입변수의 변동이 공정가치 측정치에 유의적인 변동을 가져오지 않을 것으로 판단하고 있습니다.

(7) 연결실체가 보유하고 있는 금융자산과 금융부채의 공정가치에 영향을 미치는 당기 중 발생한 사업환경이나 경제적 환경의 유의적인 변화는 없습니다.

(8) 당기 중 목적이나 사용의 변경으로 인하여 재분류된 금융자산은 없습니다.

41. 보고기간후사건

지배회사는 2016년 2월 3일에 할부금융 및 시설대여를 주사업으로 하는 케이비 코라오 리싱 주식회사의 지분 20%를 현금취득하기로 결의 하였으며 취득 예정일은 2016년 5월 31일입니다. 지배회사 취득 예정 주식수는 1,200,000주이며 인수대가는 KRW 7,218,600,000입니다.

내부회계관리제도 검토의견

첨부된 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서는 코라오홀딩스 주식회사의 2015년 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. 독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서
2. 내부회계관리자의 운영실태평가보고서

독립된 감사인의 내부회계관리제도 검토보고서

코라오홀딩스 주식회사

대표이사 귀하

우리는 첨부된 코라오홀딩스 주식회사의 2015년 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 "2015년 12월 31일 현재 내부회계관리제도 운영실태 평가결과, 2015년 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.



독립된 감사인의 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 2015년 12월 31일 현재의 내부회계관리제도를 대상으로 하였으며 2015년 12월 31일 이후의 내부회계관리제도는 검토하지 않았습니다. 본 검토보고서는 대한민국의 유가증권시장규정 제63조 제3항에 따른 주식회사의 외부감사에 관한 법률에 근거하여 작성된 것으로서 기타 다른 목적이나 다른 이용자를 위하여는 적절하지 않을 수 있습니다.

안진회계법인

대표이사  
함 중 호

2016년 3월 24일

내부회계관리제도 운영실태 평가 보고서

코라오희딩스 이사회 귀중

본 내부회계관리자는 2015년 12월 31일 현재 동일자로 종료하는 회계연도에 대한 당사의 내부회계관리제도의 설계 및 운영실태를 평가하였습니다.

내부회계관리제도의 설계 및 운영에 대한 책임은 본 내부회계관리자를 포함한 회사의 경영진에게 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, 2015년 12월 31일 현재 당사의 내부회계관리제도는 내부회계관리제도 모범규준에 근거하여 볼 때, 중요성의 관점에서 효과적으로 설계되어 운영되고 있다고 판단됩니다.

2016년 2월 24일

내부회계관리자

이 현 호

(인)


대표이사

오 세 영

(인)


내부회계관리제도 운영실태 평가 보고서_fy2015