

# 목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기연결재무제표 검토보고서 .....	2
(첨부)분기연결재무제표 .....	4
주석 .....	10

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

요약분기연결재무제표에 대한  
**검 토 보 고 서**

제 54 기 1분기

2015년 01월 01일 부터

2015년 03월 31일 까지

제 53 기 1분기

2014년 01월 01일 부터

2014년 03월 31일 까지

안진회계법인

# 분기연결재무제표 검토보고서

쌍용자동차 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사의 요약분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기연결재무제표는 2015년 3월 31일 현재의 요약분기연결재무상태표, 2015년과 2014년 3월 31일로 종료되는 양 3개월 보고기간의 요약분기연결포괄손익계산서, 요약분기연결현금흐름표 및 요약분기연결자본변동표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 대한민국의 회계처리기준에 따라 이 요약분기연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 요약분기연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

본인의 책임은 상기 요약분기연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 요약분기연결재무제표에 대하여 검토결과를 보고하는데 있습니다.

본인은 대한민국의 분·반기재무제표 검토준칙에 따라 검토를 실시하였습니다. 검토는 주로 회사의 재무 및 회계담당자에 대한 질문과 분석적 절차, 기타의 검토절차에 의해 수행됩니다. 또한 검토는 회계감사기준에 따라 수행되는 감사보다 그 범위가 제한적이므로 이러한 절차로는 감사인이 감사에서 파악되었을 모든 유의적인 문제를 알게 될 것이라는 확신을 얻을 수 없습니다. 따라서 본인은 감사의견을 표명하지 아니합니다.

## 검토결과

본인의 검토결과 상기 요약분기연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 기타사항

본인은 2014년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 회계연도의 연결포괄손익계산서, 연결현금흐름표 및 연결자본변동표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2015년 3월 9일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2014년 12월 31일 현재의 요약연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울시 영등포구 국제금융로 10

안진회계법인

대표이사 함종호

2015년 5월 15일

이 요약분기연결재무제표 검토보고서는 검토보고서일(2015년 5월 15일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 후 이 보고서를 열람하는 시점 사이에 첨부된 회사의 요약분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 요약분기연결재무제표 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)분기연결재무제표

## 쌍용자동차 주식회사

### 제 54 기 1분기

2015년 01월 01일 부터

2015년 03월 31일 까지

### 제 53 기 1분기

2014년 01월 01일 부터

2014년 03월 31일 까지

"첨부된 분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

쌍용자동차 주식회사 대표이사 최종식

본점 소재지 : (도로명주소) 경기 평택시 동삭로 455-12  
(전 화) 031-610-1114

요약분기연결재무상태표

제54기 1분기 2015년 03월 31일 현재  
제53기 전 기 2014년 12월 31일 현재

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과목	주석	제 54 기 1분기말		제 53 기 전기말	
자 산					
I. 유 동 자 산			661,124,700,034		603,229,368,132
1. 현금및현금성자산	4,5,33	185,950,130,506		156,765,307,119	
2. 매출채권	7,32,33	151,874,829,643		155,825,156,587	
3. 미수금	7,32,33	18,286,425,325		18,120,159,877	
4. 기타수취채권	7,33	2,700,189,621		2,814,337,349	
5. 파생상품자산	25,33	1,094,400,000		1,232,650,000	
6. 재고자산	8	289,025,173,316		260,679,203,767	
7. 기타자산	10	12,193,551,623		7,792,553,433	
II. 비 유 동 자 산			1,398,592,377,586		1,365,202,620,643
1. 장기금융상품	5,33	6,000,000		6,000,000	
2. 기타장기수취채권	7,33	38,731,544,392		39,605,249,842	
3. 매도가능금융자산	6,33	560,000,000		560,000,000	
4. 유형자산	11	1,198,132,735,540		1,173,736,394,354	
5. 무형자산	12	160,806,988,572		150,915,433,683	
6. 이연법인세자산	23	-		19,069,401	
7. 기타비유동자산	10	355,109,082		360,473,363	
자 산 총 계			2,059,717,077,620		1,968,431,988,775
부 채					
I. 유 동 부 채			916,793,893,209		821,606,065,098
1. 매입채무	33	471,658,378,968		367,063,797,398	
2. 미지급금	18,32,33	188,503,647,780		228,492,719,464	
3. 단기차입금	13,18,33	136,719,766,100		99,540,013,094	
4. 파생상품부채	25,33	11,157,650,000		14,974,250,000	
5. 기타지급채무	14,33	21,575,406,067		29,715,325,346	
6. 제품보증충당부채	15	56,578,385,754		57,556,475,174	
7. 유동성기타장기종업원급여부채		1,035,489,005		1,770,266,505	
8. 기타부채	16	29,565,169,535		22,493,218,117	
II. 비 유 동 부 채			391,999,481,745		369,441,957,752
1. 장기차입금	13,18,33	22,500,000,000		25,000,000,000	
2. 장기미지급금	33	19,538,048,322		3,534,692,633	
3. 순확정급여부채	17	254,247,453,112		246,748,389,222	
4. 기타장기종업원급여부채		14,203,582,723		13,849,311,781	
5. 장기제품보증충당부채	15	81,509,976,007		80,309,564,116	
6. 이연법인세부채	23	421,581		-	
부 채 총 계			1,308,793,374,954		1,191,048,022,850
자 본					
지배기업 소유주지분			750,923,702,666		777,383,965,925
I. 자본금	19		686,100,480,000		686,100,480,000

II. 기타불입자본	20		131,678,359,632		129,383,402,292
III. 기타자본구성요소	21,25		(10,568,960,272)		(13,065,230,964)
IV. 결손금(이익잉여금)	22		(56,286,176,694)		(25,034,685,403)
비지배자본			-		-
자 본 총 계			750,923,702,666		777,383,965,925
부 채 와 자 본 총 계			2,059,717,077,620		1,968,431,988,775

주석 참조

요약분기연결포괄손익계산서

제 54 기 1 분기 2015년 1월 1일부터 2015년 3월 31일까지  
 제 53 기 1 분기 2014년 1월 1일부터 2014년 3월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 54 기 1분기		제 53 기 1분기	
I. 매출액	31,32		760,372,802,108		862,559,041,836
1. 제품매출액		674,605,617,816		772,637,666,901	
2. 상품매출액		80,571,189,704		82,932,839,903	
3. 기타매출액		5,324,193,121		7,169,397,427	
4. 매출할인		(128,198,533)		(180,862,395)	
II. 매출원가	24,32		661,450,353,522		732,136,050,905
1. 제품매출원가		612,938,752,022		683,258,199,859	
2. 상품매출원가		43,973,723,432		44,315,994,413	
3. 기타매출원가		4,537,878,068		4,561,856,633	
III. 매출총이익			98,922,448,586		130,422,990,931
IV. 판매비와관리비			133,121,019,880		131,242,851,716
1. 판매비	24,26	90,956,368,283		89,460,571,047	
2. 관리비	24,26	42,164,651,597		41,782,280,669	
V. 영업손실			(34,198,571,294)		(819,860,785)
VI. 기타영업외수익	27		7,675,891,199		7,560,860,738
VII. 기타영업외비용	27		6,910,503,985		8,333,782,395
VIII. 금융수익	25,28		9,159,800,682		14,637,617,161
IX. 금융비용	28		6,954,821,640		2,093,617,004
X. 법인세비용차감전순이익(손실)			(31,228,205,038)		10,951,217,715
XI. 법인세비용	23		18,119,424		209,096,493
XII. 분기순이익(손실)			(31,246,324,462)		10,742,121,222
지배기업 소유주지분		(31,246,324,462)		10,742,121,222	
비지배지분		-		-	
XIII. 기타포괄손익	21,22		2,491,103,863		(14,237,087,592)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 항목		(5,166,829)		(7,779,805)	
(1) 순확정급여부채의재측정요소		(5,166,829)		(7,779,805)	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류될 수 있는 항목		2,496,270,692		(14,229,307,787)	
(1) 파생상품평가손익		2,047,850,000		(14,096,600,000)	
(2) 해외사업환산손익		448,420,692		(132,707,787)	
XIV. 당기총포괄손실			(28,755,220,599)		(3,494,966,370)
지배기업 소유주지분		(28,755,220,599)		(3,494,966,370)	
비지배지분		-		-	
XV. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익(손실)	29				
1. 기본 및 희석주당순이익(손실)			(228)		78

주석 참조



## 요약분기연결자본변동표

제 54 기 1 분기 2015년 1월 1일부터 2015년 3월 31일까지

제 53 기 1 분기 2014년 1월 1일부터 2014년 3월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	자본금	기타불입자본						기타 자본구성요소	이익잉여금 (결손금)	비지배자본	총 계
		주식발행초과금	감자차익	출자전환채무	자기주식	자기주식처분이익	기타자본잉여금				
제 53 기초 (2014.1.1)	686,100,480,000	11,452,712,819	120,351,580,276	931,508,409	(108,530,000)	-	(3,243,869,212)	27,519,841,086	41,194,141,012	-	884,197,864,390
분기순이익	-	-	-	-	-	-	-	-	10,742,121,222	-	10,742,121,222
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,779,805)	-	(7,779,805)
파생상품평가손익	-	-	-	-	-	-	-	(14,096,600,000)	-	-	(14,096,600,000)
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	-	-	(132,707,787)	-	-	(132,707,787)
제 53 기 말 (2014.03.31)	686,100,480,000	11,452,712,819	120,351,580,276	931,508,409	(108,530,000)	-	(3,243,869,212)	13,290,533,299	51,928,482,429	-	880,702,898,020
제 54 기초 (2015.1.1)	686,100,480,000	11,452,712,819	118,189,001,064	931,508,409	(1,189,820,000)	-	-	(13,065,230,964)	(25,034,685,403)	-	777,383,965,925
분기순손실	-	-	-	-	-	-	-	-	(31,246,324,462)	-	(31,246,324,462)
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,166,829)	-	(5,166,829)
자기주식처분	-	-	-	-	1,189,820,000	1,105,137,340	-	-	-	-	2,294,957,340
파생상품평가손익	-	-	-	-	-	-	-	2,047,850,000	-	-	2,047,850,000
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	-	-	448,420,692	-	-	448,420,692
제 54 기 말 (2015.03.31)	686,100,480,000	11,452,712,819	118,189,001,064	931,508,409	-	1,105,137,340	-	(10,568,960,272)	(56,286,176,694)	-	750,923,702,666

주석 참조

## 요약분기연결현금흐름표

제 54 기 1 분기 2015년 1월 1일부터 2015년 3월 31일까지

제 53 기 1 분기 2014년 1월 1일부터 2014년 3월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 54 기 1분기		제 53 기 1분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름	30		58,693,432,259		14,395,072,939
1. 영업으로부터 창출된 현금			58,619,354,715		13,776,074,779
(1) 분기순이익(손실)		(31,246,324,462)		10,742,121,222	
(2) 조정		46,603,932,419		42,160,526,252	
(3) 순운전자본의 변동		43,261,746,758		(39,126,572,695)	
2. 이자의 수취			819,401,708		2,863,007,415
3. 이자의 지급			(751,324,164)		(2,077,568,412)
4. 배당금수입액			6,000,000		11,000,000
5. 법인세부담액			-		(177,440,843)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(70,582,706,246)		(39,747,644,784)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액			2,112,541,331		1,201,177,611
(1) 기타수취채권의 감소		1,996,981,331		1,025,859,644	
(2) 유형자산의 처분		9,734,798		173,792,967	
(3) 기타자산의 감소		105,825,202		1,525,000	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액			(72,695,247,577)		(40,948,822,395)
(1) 기타수취채권의 증가		1,954,620,150		1,800,000,000	
(2) 유형자산의 취득		53,622,212,055		25,507,656,439	
(3) 무형자산의 취득		17,118,415,372		13,641,165,956	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			41,169,368,570		(73,703,176,863)
1. 재무활동으로 인한 현금유입액			41,169,368,570		21,701,588,137
(1) 차입금의 증가		38,833,970,838		21,699,410,137	
(2) 정부보조금의 수령		40,440,392		2,178,000	
(3) 자기주식의 처분		2,294,957,340		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액			-		(95,404,765,000)
(1) 유동성사채의 상환		-		95,404,765,000	
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동 효과			(95,271,196)		(68,568,232)
V. 현금및현금성자산의 증가(감소)			29,184,823,387		(99,124,316,940)
VI. 기초의 현금및현금성자산			156,765,307,119		366,790,832,110
VII. 기말의 현금및현금성자산			185,950,130,506		267,666,515,170

주석 참조

# 주석

제 54 기 1 분기 2015년 1월 1일부터 2015년 3월 31일까지

제 53 기 1 분기 2014년 1월 1일부터 2014년 3월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

## 1. 일반적 사항

### (1) 지배기업의 개요 및 최근 경영환경의 변화

기업회계기준서 제1110호 '연결재무제표'에 의한 지배기업인 쌍용자동차 주식회사 (이하 "당사")는 1962년 12월 6일에 설립되었으며, 1975년 5월에 회사의 주식을 한국거래소가 개설한 유가증권시장에 상장하였습니다. 본사는 경기도 평택시 칠괴동에 위치하고 있으며, 경기도 평택과 경상남도 창원에 공장을 두고 각종 자동차 및 동 부분품의 제조 및 판매업, 각종 중기 및 동 부분품의 제조 및 판매업, 각종 자동차 및 중기의 수리업 등을 영위하고 있습니다.

### (2) 당분기말 현재 지배회사 주요주주 지분현황

주주명	보유주식수(주)	지분율(%)	비고
Mahindra & Mahindra Ltd.	99,964,502	72.85	최대주주
기타	37,255,594	27.15	
계	137,220,096	100.00	

## 2. 재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

### (1) 분기연결재무제표 작성기준

당사와 당사의 종속기업(이하 "연결실체")의 연결재무제표는 연차재무제표가 속하는 기간의 일부에 대하여 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'를 적용하여 작성하는 요약중간재무제표입니다. 동 요약중간재무제표에 대한 이해를 위해서는 한국채택국제회계기준에 따라 작성된 2014년 12월 31일자로 종료하는 회계연도에 대한 연차연결재무제표를 함께 이용하여야 합니다.

중간재무제표의 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래에서 설명하는 기준서나 해석서의 도입과 관련된 영향을 제외하고는 2014년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차재무제표 작성시 채택한 회계정책과 동일합니다.

1) 당분기부터 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책 변경의 내용은 다음과 같습니다.

- 기업회계기준기준서 제1019호 종업원급여(개정)

근무연수의 경과와 무관한 기여금을 근무기간에 배분하지 않고 근무용역이 제공되는기간에 근무원가에서 차감하는 것을 허용하는 것을 주요 내용으로 하고 있습니다. 한편 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2010-2012 cycle

기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'과 관련하여 '가득조건'과 '시장조건'의 정의를 개정하고 '성과조건'과 '용역제공조건'의 정의를 추가하는 개정사항, 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에서 규정하는 조건부대가의 분류 및 측정에 대한 개정사항, 기업회계기준서 제1108호 '영업부문'에서 규정하는 부문자산을 최고영업의사결정자에게 정기적으로 제공되는 경우에만 보고부문의 총자산에서 기업전체의 자산으로의 조정을 공시하도록 하는 개정사항 등을 주요내용으로 하고 있으며, 한편 동 회계정책의 변경이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2011-2013 cycle

기업회계기준서 제1103호 '사업결합'의 적용범위에 '공동약정 자체의 재무제표에서 공동약정의 구성에 대한 회계처리'는 제외됨을 명확히 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1113호 '공정가치측정'과 기업회계기준서 제1040호 '투자부동산' 등에 대한 일부 개정사항이 존재하며, 한편 동 회계정책의 변경이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

2) 분기말 현재 제정·공표되었으나 아직 시행일이 도래하지 않아 적용하지 아니한 한국채택국제회계기준의 내역은 다음과 같습니다

- 기업회계기준서 제1016호 유형자산(개정)

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

- 기업회계기준서 제1038호 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.

- 기업회계기준서 제1111호 공동약정(개정)

동 개정사항은 공동영업의 활동이 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'에서 정의하는 사업을 구성하고, 공동영업자가 해당 공동영업의 지분을 취득하거나 사업이 공동영업에 출자되어 공동영업이 설립되면서 해당 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우, 기업회계기준서 제1103호와 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.

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

### 3. 중요한 회계적 추정과 가정

중간재무제표를 작성함에 있어, 경영진은 회계정책 적용과 자산·부채 및 수익·비용에 영향을 미치는 판단, 추정 및 가정을 해야 합니다. 실제 결과는 이러한 추정치와 다를 수 있습니다.

중간재무제표 작성을 위해 연결실체 회계정책의 적용과 추정 불확실성의 주요원천에 대해 경영진이 내린 중요한 판단은 2014년 12월 31일로 종료하는 회계연도에 대한 연차연결재무제표와 동일합니다.

#### 4. 현금및현금성자산

현금은 연결실체 보유현금 및 요구불예금(당좌예금, 보통예금)으로, 현금성자산은 유동성이 매우 높으며 확정된 금액으로 전환이 용이하고 가치변동의 위험이 경미한 예금 자산(MMDA 등)으로 구성되어 있습니다.

#### 5. 사용제한금융상품

당분기말 및 전기말 현재 사용이 제한된 예금 등의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
과목	거래처	당분기말	전기말	사용제한사유
현금및현금성자산	신한은행 등	665,505	405,689	정부보조금 등
	우리은행	955,400	14,147,553	미확정 회생채무 질권설정 등
장기금융상품	신한은행 등	6,000	6,000	당좌개설보증금
합계		1,626,905	14,559,242	

#### 6. 매도가능금융자산

당분기말 및 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	당분기말				전기말
	지분율	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
기험기술금융(*)	1.72%	500,000	675,625	500,000	500,000
능률협회컨설팅(*)	1.50%	60,000	528,903	60,000	60,000
합계		560,000	1,204,528	560,000	560,000

(\*) 활성시장에서 공시되는 시장가격이 없고 공정가치를 신뢰성 있게 측정할 수 없어취득원가로 측정하였습니다.

## 7. 매출채권 및 기타채권

매출채권 및 기타채권은 보고기간 종료일로부터 1년 이내에 만기가 도래하여 현재가치 할인에 따른 효과가 중요하지 않으므로 공정가치와 장부금액이 일치합니다.

(1) 당분기말 및 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

### <당분기말>

(단위: 천원)				
구분	매출채권	미수금	기타수취채권	기타 장기수취채권
매출채권 및 기타채권	151,987,909	18,290,210	2,708,275	38,875,082
차감: 대손충당금	(113,079)	(3,785)	(8,085)	(143,538)
합 계	151,874,830	18,286,425	2,700,190	38,731,544

### <전기말>

(단위: 천원)				
구분	매출채권	미수금	기타수취채권	기타 장기수취채권
매출채권 및 기타채권	155,912,326	18,513,496	2,825,393	39,754,888
차감: 대손충당금	(87,169)	(393,336)	(11,056)	(149,638)
합 계	155,825,157	18,120,160	2,814,337	39,605,250

## (2) 신용위험 및 대손충당금

상기 매출채권 및 미수금은 대여금 및 수취채권으로 분류되며 상각후원가로 측정됩니다.

연결실체의 주요 매출유형인 대리점매출에 신용위험이 발생하면 대리점이 모든 위험을 부담합니다. 즉, 연결실체는 대리점에 대하여 약정책임율과 약정초과율이라는 두가지의 관리지표를 이용하여 관리지표가 정해진 비율을 초과하면 출고제한을 가하여제품매출시 발생하는 신용위험을 이전하고 있습니다. 연결실체의 매출채권은 통상적으로 30일 이내에 모두 회수되지만, 어음 등으로 결제되는 경우 회수기간이 길어져 75일 정도 내에 회수되고 있습니다.



90일 초과 매출채권에 대해서는 거래상대방에 대한 개별분석을 통해 대손충당금을 산출하고, 개별분석에 해당되지 않는 채권은 과거의 대손경험율로 산출하여 대손 충당금을 설정하고 있습니다.

상기 매출채권에는 당기말 현재 회수기일이 경과하였으나 신용등급에 중요한 변동이없고, 90일 이상 경과분 채권에 대하여 회수가능하다고 판단되어 대손충당금을 설정하지 않은 채권(연령분석 참고)이 포함되어 있습니다. 연결실체는 이러한 채권에 대하여 담보를 설정하거나 기타 신용보강을 받고 있지 않으며, 거래상대방에 대한 채무와 상계할 법적 권리를 보유하고 있지도 않습니다.

1) 당분기말 및 전기말 현재 연체되었으나 손상되지 않은 매출채권 및 미수금의 연령분석내역(채권발생일 기준)은 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)				
구분	3개월~6개월	6개월~12개월	1년 초과	합계
매출채권	833,769	3,770	-	837,539
미수금	1,494,124	173,394	4,248,614	5,916,132
기타장기수취채권	-	-	103,250	103,250
합계	2,327,893	177,164	4,351,864	6,856,921

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	3개월~6개월	6개월~12개월	1년 초과	합계
매출채권	1,819,742	44,594	-	1,864,336
미수금	670,507	7,435	4,734,672	5,412,614
기타장기수취채권	-	-	103,250	103,250
합계	2,490,249	52,029	4,837,922	7,380,200

2) 당분기말 및 전기말 현재 손상된 매출채권 및 기타채권의 연령분석내역(채권발생일 기준)은 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)				
구분	3개월~6개월	6개월~12개월	1년 초과	합계
기타장기수취채권	-	-	47,349	47,349

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	3개월~6개월	6개월~12개월	1년 초과	합계
미수금	-	-	388,237	388,237
기타장기수취채권	-	-	47,349	47,349
합계	-	-	435,586	435,586

3) 당분기 및 전분기 중 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)				
구분	매출채권	미수금	기타수취채권	기타 장기수취채권
기초	87,169	393,336	11,054	149,638
대손상각비	25,910	(20,870)	(2,969)	(6,100)
제각	-	(368,681)	-	-
분기말	113,079	3,785	8,085	143,538

<전분기>

(단위: 천원)				
구분	매출채권	미수금	기타수취채권	기타 장기수취채권
기초	208,701	491,039	-	241,459
대손상각비	167,644	6,476	183	-
대체	-	-	404	(404)
분기말	376,345	497,515	587	241,055

연결실체는 중요한 채권에 대해 개별분석을 통해 대손충당금을 산출하고, 개별분석에 해당되지 않는 채권은 과거의 대손경험율을 적용하여 대손충당금으로 설정하고 있습니다. 사고채권(부도, 청산, 파산, 법정관리, 화의, 실종, 완전자본잠식 등)에 대하여는 개별분석을 통하여 채권별 회수가능성을 검토하여 대손충당금을 100% 설정하고 있습니다. 개별분석에 해당되지 않는 채권에 대해서는 최근 3년간 발생한 평균대손율을 당해 연도말 현재의 채권잔액에 적용하여 대손충당금을 설정하며, 최근 3년간의 평균대손율은 당해연도 최근 3년 평균 채권잔액에 대한 최근 3개연도의 실제대손발생액을 근거로 대손경험율을 산정하고 있습니다.

## 8. 재고자산

당분기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
상 품	55,769,193	54,471,562
제 품	80,854,767	43,801,591
재 공 품	28,899,582	29,184,732
원 재 료	51,585,394	51,686,249
부 재 료	485,035	601,473
저 장 품	3,786,483	3,821,024
미 착 품	67,644,719	77,112,573
합 계	289,025,173	260,679,204

연결실체는 재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 저가법을 사용하여 재무상태표가액으로 하고 있습니다. 한편, 저가법 적용로 인해 당분기에 매출원가에 가산된 재고자산 평가손실액은 2,803,230천원입니다.

9. 연결대상 종속회사

(1) 당분기말 현재 연결대상 종속회사의 현황은 다음과 같습니다.

회 사 명	지분율(%)	소재지	결산월	업종
쌍용기차유한공사	100.00	중국	12월	자동차 판매
Ssangyong European Parts Center B.V.	100.00	네덜란드	12월	A/S 및 판매

(2) 당분기말 및 전기말 현재 연결대상 종속회사의 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계 연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)		
회 사 명	쌍용기차유한공사	Ssangyong European Parts Center B.V.
자산	6,230,802	6,638,308
부채	311,823	10,072,713
자본	5,918,979	(3,434,405)
매출	476,524	2,972,944
당기순이익	(293,189)	125,340
총포괄이익	(209,963)	536,212

<전기말>

(단위: 천원)		
회 사 명	쌍용기차유한공사	Ssangyong European Parts Center B.V.
자산	7,017,149	7,158,932
부채	842,529	11,129,549
자본	6,174,620	(3,970,617)
매출	6,512,641	14,118,627
당기순이익	491,881	116,206
총포괄이익	537,559	476,709

## 10. 기타자산

당분기말 및 전기말 현재 기타자산의 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
유동성 기타자산		
선급금	2,625,323	2,196,221
(-)대손충당금	(19,888)	(10,298)
선급비용	8,693,983	4,811,936
미수법인세환급액	894,134	794,694
합계	12,193,552	7,792,553
비유동성 기타자산		
기타비유동자산	355,109	360,473

## 11. 유형자산

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

<당분기말>

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	475,531,313	-	-	-	475,531,313
건물	532,277,745	1,638,451	188,710,406	148,366,786	193,562,102
구축물	105,941,939	151,075	59,598,825	29,156,376	17,035,663
기계장치	1,296,166,309	587,198	1,014,206,025	98,839,864	182,533,222
차량운반구	9,784,159	-	7,016,276	1,191,381	1,576,502
공구와기구	1,001,484,660	12,846	566,353,141	162,637,823	272,480,850
비품	67,334,297	13,119	39,496,940	4,540,790	23,283,448
건설중인자산	30,991,077	-	-	-	30,991,077
미착기계	1,138,559	-	-	-	1,138,559
합계	3,520,650,058	2,402,689	1,875,381,613	444,733,020	1,198,132,736

<전기말>

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	475,531,313	-	-	-	475,531,313
건물	530,841,465	1,650,125	186,171,422	148,371,912	194,648,006
구축물	105,440,373	156,164	59,172,283	29,156,376	16,955,550
기계장치	1,255,831,372	593,294	1,008,322,247	98,853,954	148,061,877
차량운반구	9,621,509	-	6,785,350	1,194,962	1,641,197
공구와기구	891,332,596	14,909	550,255,759	162,637,823	178,424,105
비품	67,166,387	15,571	38,058,387	4,542,664	24,549,765
건설중인자산	131,569,206	-	-	-	131,569,206
미착기계	2,355,375	-	-	-	2,355,375
합계	3,469,689,596	2,430,063	1,848,765,448	444,757,691	1,173,736,394

(2) 당분기 및 전분기 중 유형자산 장부금액의 주요 변동은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)						
구분	기초	취득	처분	기타(*)	감가상각비(**)	장부금액
토지	475,531,313	-	-	-	-	475,531,313
건물	194,648,005	14,681	1,242	1,437,240	2,536,582	193,562,102
구축물	16,955,549	28,951	-	472,883	421,720	17,035,663
기계장치	148,061,878	1,512,700	1,802	40,533,963	7,573,517	182,533,222
차량운반구	1,641,196	-	8	97,364	162,050	1,576,502
공구와기구	178,424,106	17,915,747	81	93,086,246	16,945,168	272,480,850
비품	24,549,766	359,317	1,246	(4,306)	1,620,083	23,283,448
건설중인자산	131,569,206	33,679,965	-	(134,258,094)	-	30,991,077
미착기계	2,355,375	110,851	-	(1,327,667)	-	1,138,559
합계	1,173,736,394	53,622,212	4,379	37,629	29,259,120	1,198,132,736

(\*) 당분기 건설중인자산 중 자본화 원가로 유입된 금액은 157,600천원입니다.

(\*\*) 현금흐름표상 감가상각비에는 운휴자산 감가상각비 4,739천원이 제외되어 있습니다.

<전분기>

(단위: 천원)						
구분	기초	취득	처분	기타	감가상각비(*)	장부금액
토지	475,305,570	125	-	1	-	475,305,696
건물	193,689,175	5,304	-	-	2,373,394	191,321,085
구축물	16,849,781	6,086	-	36,086	402,037	16,489,916
기계장치	99,266,258	26,221	92,996	3,037,071	8,913,934	93,322,620
차량운반구	1,946,974	-	3	(921)	135,146	1,810,904
공구와기구	201,515,830	390,800	847	2,248,680	14,103,873	190,050,590
비품	23,800,493	315,874	3,563	16,581	1,387,397	22,741,988
건설중인자산	70,917,106	24,735,889	83,768	(4,503,680)	-	91,065,547
미착기계	862,440	27,357	-	(835,814)	-	53,983
합계	1,084,153,627	25,507,656	181,177	(1,996)	27,315,781	1,082,162,329

(\*) 현금흐름표상 감가상각비에는 운휴자산 감가상각비 5,715천원이 제외되어 있습니다.

(3) 당분기말 현재 차입금 관련 담보 제공된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
과 목	내 용	장부가액	채권최고액
토지	경기도 평택시 칠괴동150-3(공장용지) 외	340,071,778	231,000,000
건물 및 구축물	"	64,404,432	
기계장치	"	9,327,955	
합계		413,804,165	

(4) 당분기 및 전분기 중 자본화 된 차입원가와 자본화 이자율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
자본화된 차입원가(*)	514,981	-
자본화 이자율	4.13%	-

(\*) 당분기 중 무형자산으로 자본화된 차입원가는 357,381천원입니다.

## 12. 무형자산

(1) 당분기말 및 전기말 현재 무형자산의 구성내역은 다음과 같습니다.

### <당분기말>

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
개발비	124,252,114	-	19,166,625	-	105,085,489
산업재산권	2,104,052	21,366	845,511	33,807	1,203,368
기타무형자산	67,466,238	20,146	12,351,854	576,106	54,518,132
합계	193,822,404	41,512	32,363,990	609,913	160,806,989

### <전기말>

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
개발비	28,564,573	-	14,341,540	-	14,223,033
산업재산권	1,873,286	21,966	756,331	31,378	1,063,611
기타무형자산	146,951,689	26,563	10,707,300	589,036	135,628,790
합계	177,389,548	48,529	25,805,171	620,414	150,915,434

(2) 당분기 및 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

### <당분기>

(단위: 천원)							
구분	기초	취득	대체	상각	손상차손	기타(*)	분기말
개발비	14,223,033	1,881,970	94,888,466	5,915,086	-	7,106	105,085,489
산업재산권	1,063,611	230,910	-	88,724	2,429	-	1,203,368
기타무형자산	135,628,790	15,005,535	(94,888,466)	1,651,569	-	423,842	54,518,132
합계	150,915,434	17,118,415	-	7,655,379	2,429	430,948	160,806,989

(\*) 당분기 기타무형자산 중 자본화 원가로 유입된 금액은 357,381천원입니다.



<전분기>

(단위: 천원)						
구분	기초	취득(*)	상각	손상차손	기타	장부금액
개발비	5,107,302	-	1,206,557	-	-	3,900,745
산업재산권	736,258	83,441	60,859	7,039	-	751,801
기타무형자산	83,683,702	13,555,547	1,492,512	-	389	95,747,126
합계	89,527,262	13,638,988	2,759,928	7,039	389	100,399,672

(\*) 기타무형자산 취득액 중 정부보조금으로 취득한 금액은 2,178천원입니다.

(3) 당분기 및 전분기 중 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
제조원가	5,915,085	1,115,724
판매비와 관리비	1,740,294	1,644,204
합계	7,655,379	2,759,928

13. 차입금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	종류	연이자율(%)	당분기말	전기말
산업은행	산업운영자금	CD금리 + 1.99	30,000,000	30,000,000
우리은행(*)	운영자금	CD금리 + 2.0	7,500,000	5,000,000
BOA 외	BANKER'S USANCE	0.45 ~ 1.21	99,219,766	64,540,013
합계			136,719,766	99,540,013

(\*) 장기차입금 중 만기가 1년 이내 도래하는 금액입니다.

(2) 당분기말 및 전기말 현재 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	종류	연이자율(%)	당분기말	전기말
우리은행	운영자금	CD금리 + 2.0	30,000,000	30,000,000
차감: 1년 이내 도래분			(7,500,000)	(5,000,000)
합계			22,500,000	25,000,000

(3) 당분기말 현재 차입금과 관련하여 제공한 담보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
담보권자	담보제공자산	담보설정일	채권최고액
산업은행	토지, 건물 및 기계장치	2009년 8월 13일	195,000,000
우리은행	토지, 건물 및 기계장치	2014년 10월 29일	36,000,000

#### 14. 기타지급채무

당분기말 및 전기말 현재 기타지급채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
기타지급채무		
미지급비용	21,575,406	29,715,325

#### 15. 제품보증충당부채

당분기 및 전분기 중 연결실체는 제품매출에 대해 보증수리를 실시하고 있으며, 이에 따라 예상되는 보증수리비용 추산액을 제품보증충당부채로 설정하고 있습니다.

(단위: 천원)						
구분	기초	증가	감소	분기말	유동성	비유동성
당분기	137,866,039	25,685,659	25,463,336	138,088,362	56,578,386	81,509,976
전분기	125,479,981	30,589,294	21,083,851	134,985,424	57,074,156	77,911,268

## 16. 기타부채

당분기말 및 전기말 현재 기타부채의 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
선수금	5,099,816	2,982,710
예수보증금	763,400	763,400
예수금	23,701,954	18,747,108
합계	29,565,170	22,493,218

## 17. 퇴직급여제도

(1) 당분기말 및 전기말 현재 확정급여형 퇴직급여제도와 관련하여 연결실체의 의무로 인하여 발생하는 재무상태표상 구성항목은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	255,667,908	248,189,001
사외적립자산의 공정가치	(1,420,455)	(1,440,612)
순확정급여부채	254,247,453	246,748,389

(2) 당분기 및 전분기 중 순확정급여부채의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)			
구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초	248,189,001	(1,440,612)	246,748,389
분기근무원가	9,410,271	-	9,410,271
이자비용(이자수익)	2,100,244	(12,162)	2,088,082
소 계	259,699,516	(1,452,774)	258,246,742
재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	5,167	5,167
제도에서 지급한 금액	(27,152)	27,152	-
지급액	(4,004,456)	-	(4,004,456)
분기말	255,667,908	(1,420,455)	254,247,453

<전분기>

(단위: 천원)			
구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초	176,130,156	(1,474,038)	174,656,118
분기근무원가	7,550,964	-	7,550,964
이자비용(이자수익)	1,897,578	(16,046)	1,881,532
소 계	185,578,698	(1,490,084)	184,088,614
재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	7,780	7,780
제도에서 지급한 금액	(14,807)	14,807	-
지급액	(1,340,211)	-	(1,340,211)
미지급금으로의 대체	(60,600)	-	(60,600)
분기말	184,163,080	(1,467,497)	182,695,583

(3) 당분기말 및 전기말 현재 보험수리적평가를 위하여 사용된 주요 가정은 다음과 같습니다

(단위: %)		
구 분	당분기말	전기말
할인률	3.41	3.41
기대임금상승률(인플레이션 포함)	5.31	5.31

### 18. 우발채무와 약정사항

당분기말 현재 연결실체의 우발부채 및 주요 약정사항의 내용은 다음과 같습니다.

- (1) 연결실체는 전제품의 매출에 대해 제조물배상책임보험에 가입하고 있습니다.
- (2) 연결실체는 당분기말 현재 산업은행 등과 총 USD 268백만불(실행금액 USD 131백만불)의 수입신용장 약정 등을 체결하고 있습니다.
- (3) 당분기말 현재 금융기관과의 주요 한도약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
금융기관	구분	한도	실행금액
산업은행	일반대출	30,000,000	30,000,000
우리은행	일반대출	30,000,000	30,000,000
JP Morgan	당좌대출	50,000,000	-
농협은행	한도대출	15,000,000	-
합계		125,000,000	60,000,000

(4) 당분기말 현재 국내에서 진행중인 소송사건 중 연결실체가 원고인 소송사건은 4건(소송금액: 6,069백만원)이고, 피고로 진행중인 소송사건은 31건(소송금액: 23,621백만원)입니다. 연결실체는 당분기말 현재 진행중인 소송과 관련하여 손실금액을 합리적으로 추정할 수 있고 손실이 발생할 가능성이 높은 금액 25,929백만원을 미지급금으로 계상하고 있습니다.

## 19. 자본금

당분기말 및 전기말 현재 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
수권주식수(주)	3,000,000,000	3,000,000,000
발행주식수(주)	137,220,096	137,220,096
1주의 금액(원)	5,000	5,000
자본금	686,100,480	686,100,480

## 20. 기타불입자본

당분기말 및 전기말 현재 기타불입자본내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분		당분기말	전기말
기타불입자본	주식발행초과금	11,452,713	11,452,713
	감자차익	118,189,001	118,189,001
	출자전환채무	931,508	931,508
	자기주식	-	(1,189,820)
	자기주식처분이익	1,105,137	-
	합 계	131,678,359	129,383,402

## 21. 기타자본구성요소

(1) 당분기말 및 전기말 현재 기타자본구성요소 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
파생상품평가손익	(12,119,450)	(14,167,300)
해외사업환산손익	1,550,490	1,102,069
합계	(10,568,960)	(13,065,231)

(2) 당분기 및 전분기 중 파생상품평가이익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초	(14,167,300)	26,833,680
파생상품의 평가로 인한 순평가차익	(2,298,000)	(2,151,600)
당기손익으로 재분류된 금액	4,345,850	(11,945,000)
분기말	(12,119,450)	12,737,080

(3) 당분기 및 전분기 중 해외사업환산손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초	1,102,069	686,161
해외사업환산손익의 변동	448,421	(132,708)
분기말	1,550,490	553,453

## 22. 결손금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 결손금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
미처리결손금	(56,286,177)	(25,034,685)

(2) 당분기 및 전분기 중 결손금(이익잉여금)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초	(25,034,685)	41,194,141
분기순이익(손실)	(31,246,325)	10,742,121
순확정급여부채의 재측정요소	(5,167)	(7,780)
분기말	(56,286,177)	51,928,482

23. 법인세비용

(1) 당분기 및 전분기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
지배회사 법인세비용	-	-
종속회사 법인세비용	18,119	209,096
연결회사 법인세비용	18,119	209,096

(2) 당분기말 현재 이연법인세부채는 422천원이며, 전기말 현재 이연법인세자산은 19,069천원입니다.

24. 비용의 성격별 분류

당분기 및 전분기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
계정과목	당분기	전분기
재고자산의 변동	(39,664,200)	(7,108,180)
원재료 및 상품사용액	561,176,689	620,480,074
종업원급여	116,052,178	94,445,389
감가상각비	29,259,120	27,315,781
무형자산상각비	7,655,379	2,759,928
기타	120,092,207	125,485,911
합계(*)	794,571,373	863,378,903

(\*) 매출원가 및 판매비와관리비의 합계입니다.



## 25. 파생상품

연결실체는 외화환율변동 위험을 최소화하기 위한 목적으로 산업은행 등과 파생상품계약을 체결하고 있습니다. 당분기말 현재 현금흐름위험회피회계를 적용한 외화선도거래의 평가 중 효과적인 부분은 파생상품평가이익 846,750천원 및 파생상품평가손실 12,966,200천원으로 기타자본구성요소로 계상하고 있으며, 비효과적인 부분 1,895,050천원을 당기손익으로 인식하였습니다.

## 26. 판매비와 관리비

(1) 당분기 및 전분기의 판매비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
판매보증비	18,572,194	23,159,316
판매수수료	42,973,986	39,164,585
광고선전비	6,682,295	3,349,314
수출제비	12,106,491	16,138,344
기타판매비	10,621,402	7,649,012
합계	90,956,368	89,460,571

(2) 당분기 및 전분기의 관리비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
급여	12,198,809	11,946,303
퇴직급여	1,875,860	1,549,708
복리후생비	2,690,040	2,567,496
임차료	2,834,760	2,617,344
지급수수료	6,604,967	6,371,372
감가상각비	2,902,679	1,704,193
경상개발비	4,244,881	6,623,885
무형자산상각비	1,740,294	1,644,205
대손상각비	25,910	167,644
기타관리비	7,046,452	6,590,131
합계	42,164,652	41,782,281

## 27. 기타영업외수익 및 비용

(1) 당분기 및 전분기 중 기타영업외수익 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
수수료수익	210,561	690,859
외환차익	2,760,731	2,250,252
외화환산이익	516,667	376,826
유형자산처분이익	9,150	19,020
기타	4,178,782	4,223,904
합계	7,675,891	7,560,861

(2) 당분기 및 전분기 중 기타영업외비용 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
외환차손	1,793,690	1,900,149
외화환산손실	1,111,448	254,364
유형자산처분손실	3,793	26,404
매출채권처분손실	1,584,262	4,696,690
기타	2,417,311	1,456,175
합계	6,910,504	8,333,782

## 28. 금융수익 및 금융비용

(1) 당분기 및 전분기 중 금융수익 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
이자수익	932,127	1,958,861
배당금수익	6,000	11,000
외환차익	1,931,081	1,193,957
외화환산이익	4,277,693	63,937
파생상품처분이익	117,850	9,993,800
파생상품평가이익	1,895,050	1,416,062
합계	9,159,801	14,637,617

(2) 당분기 및 전분기 중 금융비용 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
이자비용	266,235	1,193,352
외환차손	2,175,659	484,452
외화환산손실	123,028	395,863
파생상품처분손실	4,389,900	-
파생상품평가손실	-	19,950
합계	6,954,822	2,093,617

(3) 당분기 및 전분기 중 범주별로 분석한 금융순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
대여금 및 수취채권	4,575,979	1,143,088
매도가능금융자산	6,000	11,000
파생상품자산/부채	(2,377,000)	11,389,912
합계	2,204,979	12,544,000

## 29. 주당순손실

(1) 당분기 및 전분기 중 기본주당순손실 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기	전분기
분기순이익(손실)	(31,246,324)	10,742,121
보통주에 귀속되는 이익(손실)	(31,246,324)	10,742,121
가중평균유통보통주식수	137,065,947	137,198,390
기본 및 희석주당이익(손실)(*)	(228)원	78원

(\*) 보고기간 종료일 현재 회사가 발행한 희석성 잠재적보통주가 없으므로 기본주당손실과 희석주당손실은 동일합니다.

(2) 당분기 및 전분기 중 유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2015-01-01	2015-03-31	137,220,096	90/90	137,220,096
자기주식	2015-01-01	2015-02-22	(237,964)	53/90	(140,134)
	2015-02-23	2015-02-23	(221,997)	1/90	(2,467)
	2015-02-24	2015-02-24	(191,997)	1/90	(2,133)
	2015-02-25	2015-02-25	(161,997)	1/90	(1,800)
	2015-02-26	2015-02-26	(121,997)	1/90	(1,356)
	2015-02-27	2015-03-01	(71,997)	3/90	(2,400)
	2015-03-02	2015-03-17	(21,706)	16/90	(3,859)
합계					137,065,947

<전분기>

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2014-01-01	2014-03-31	137,220,096	90/90	137,220,096
자기주식	2014-01-01	2014-03-31	(21,706)	90/90	(21,706)
합계					137,198,390

### 30. 영업으로부터 창출된 현금흐름

당분기 및 전분기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분	당분기		전분기
1. 분기순이익(손실)		(31,246,324)	10,742,121
2. 조정사항		46,603,932	42,160,526
퇴직급여	11,498,353		9,432,496
감가상각비	29,254,381		27,310,066
무형자산상각비	7,655,379		2,759,928
매출채권 처분손실	1,584,262		4,696,690
외화환산손익	(3,559,884)		209,465
유형자산처분손익	(5,356)		7,384
이자수익	(665,892)		(765,509)
배당금수익	(6,000)		(11,000)
재고자산평가	2,803,230		(487,197)
기타	(1,954,541)		(991,797)
3. 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		43,261,747	(39,126,573)
매출채권	2,227,800		(34,008,917)
미수금	(100,167)		5,147,961
재고자산	(31,703,320)		(882,777)
기타자산	(3,084,345)		(2,954,838)
매입채무	104,707,141		51,603,548
미지급금	(33,778,424)		(35,932,293)
미지급비용	(8,169,812)		(5,253,406)
제품충당부채	222,322		9,505,443
퇴직금의 지급	(4,004,456)		(1,340,211)
기타부채	16,945,008		(25,011,083)
영업으로부터 창출된 현금흐름		58,619,355	13,776,074

### 31. 부문별 보고

(1) 연결실체는 영업수익을 창출하는 재화나 용역의 성격 및 서비스를 제공하기 위한자산의 특성 등을 고려하여 연결실체 전체를 단일 보고부문으로 결정하였습니다. 따라서, 보고부문별 영업수익 및 법인세비용차감전순이익, 자산·부채총액에 대한 주식기재는 생략하였습니다.

(2) 당분기 및 전분기 중 각 지역에 대한 매출 정보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	한국	유럽	아시아·태평양	기타	연결조정	합계
당분기	540,963,004	90,816,803	25,008,917	105,583,191	(1,999,113)	760,372,802
전분기	493,726,128	151,787,983	92,931,068	126,357,256	(2,243,393)	862,559,042

비유동자산의 경우 모두 국내에 소재하므로 별도 기재하지 아니하였으며 매출액의 대부분은 개인 및 해외대리점과의 계약을 통해 발생하므로 주요 고객정보를 기재 하지 아니하였습니다.

(3) 당분기 및 전분기 중 제품 및 용역에 대한 매출 정보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	차량	상품 등	기타	합계
당분기	674,605,618	80,442,991	5,324,193	760,372,802
전분기	772,637,667	82,751,978	7,169,397	862,559,042

## 32. 특수관계자와의 거래

(1) 당분기말 현재 연결실체의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	특수관계자의 명칭
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. Mahindra & Mahindra South Africa Ltd.

당사와 당사의 종속기업 사이의 거래는 연결시 제거되었으며, 아래 특수관계자거래 및 관련 채권, 채무잔액에는 주석으로 공시되지 않습니다.

(2) 당분기 및 전분기 중 특수관계자 거래 내역(자금거래 및 지분거래는 아래 별도 주석 참고)은 다음과 같습니다.

<당분기>

(단위: 천원)						
구 분	회사의 명칭	매출	기타수익	매입	유무형자산취득	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	370,244	13,221	505,599	-	41,156
기타 특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	2,087,353	-	-	-	73,281

<전분기>

(단위: 천원)						
구 분	회사의 명칭	매출	기타수익	매입	유무형자산취득	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	154,434	13,602	-	-	1,024,335
기타 특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	1,682,562	26,901	-	-	48,079

(3) 당분기말 및 전기말 현재 채권·채무잔액(차입금 및 대여금은 제외)은 다음과 같습니다.

<당분기말>

(단위: 천원)					
구 분	회사의 명칭	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd	109,307	215,258	-	779,784
기타 특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	1,146,421	-	-	102,494

<전기말>

(단위: 천원)					
구분	회사의 명칭	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd	40,507	159,510	205,628	982,293
기타 특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	1,459,978	23,435	-	125,892

연결실체는 당분기말과 전기말 현재 상기 특수관계자 채권에 대하여 대손충당금을 인식하고 있지 않습니다.

(4) 전분기 중 현재 특수관계자로부터의 차입거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
특수관계자명	계정과목	기초	증가	감소	분기말
지배회사					
Mahindra & Mahindra Ltd.	사채	95,404,765	-	95,404,765	-

(5) 당분기와 전분기 중 지배회사가 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
단기종업원급여	277,816	273,999
퇴직급여	11,676	9,896



### 33. 금융상품

#### (1) 자본위험관리

연결실체는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 연결실체의 전반적인 전략은 2014년과 변동이 없습니다.

연결실체는 자본관리지표로 부채비율을 이용하고 있으며 이 비율은 총부채를 총자본으로 나누어 산출하고 있으며 총부채 및 총자본은 재무제표의 금액을 기준으로 계산합니다. 또한, 연결실체는 외부적으로 강제된 자기자본규제를 받는 대상은 아닙니다.

당분기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
부채	1,308,793,375	1,191,048,023
자본	750,923,703	777,383,966
부채비율	174.29%	153.21%

(2) 당분기말 및 전기말 현재 금융자산과 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

#### 1) 금융자산

##### <당분기말>

(단위: 천원)					
구분	대여금및수취채권	매도가능금융자산	위험회피수단으로 지정된 파생상품	합계	공정가치
현금및현금성자산	185,950,131	-	-	185,950,131	185,950,131
장기금융상품	6,000	-	-	6,000	6,000
매출채권및기타채권	211,592,989	-	-	211,592,989	211,592,989
매도가능금융자산	-	560,000	-	560,000	560,000
파생상품자산	-	-	1,094,400	1,094,400	1,094,400
합계	397,549,120	560,000	1,094,400	399,203,520	399,203,520

## <전기말>

(단위: 천원)					
구 분	대여금및수취채권	매도가능금융자산	위험회피수단으로 지정된 파생상품	합계	공정가액
현금및현금성자산	156,765,307	-	-	156,765,307	156,765,307
장기금융상품	6,000	-	-	6,000	6,000
매출채권및기타채권	216,364,904	-	-	216,364,904	216,364,904
매도가능금융자산	-	560,000	-	560,000	560,000
파생상품자산	-	-	1,232,650	1,232,650	1,232,650
합계	373,136,211	560,000	1,232,650	374,928,861	374,928,861

## 2) 금융부채

(단위: 천원)								
구 분	당분기말				전기말			
	상각후원가	위험회피수단으로	합계	공정가치	상각후원가	위험회피수단으로	합계	공정가치
	측정 금융부채	지정된 파생상품			측정 금융부채	지정된 파생상품		
매입채무및기타채무	701,275,481	-	701,275,481	701,275,481	628,806,535	-	628,806,535	628,806,535
차입금	159,219,766	-	159,219,766	159,219,766	124,540,013	-	124,540,013	124,540,013
파생상품부채	-	11,157,650	11,157,650	11,157,650	-	14,974,250	14,974,250	14,974,250
합계	860,495,247	11,157,650	871,652,897	871,652,897	753,346,548	14,974,250	768,320,798	768,320,798

## (3) 재무위험관리

연결실체는 신용위험, 유동성 위험과 시장위험에 노출되어 있습니다. 연결실체는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험 관리 정책 및 프로그램을 운용하고 있습니다

재무위험관리의 대상이 되는 연결실체의 금융자산은 현금 및 현금성자산, 매도가능금융자산, 매출채권 및 기타채권 등으로 구성되어 있으며 금융부채는 매입채무 및 기타채무, 차입금 등으로 구성되어 있습니다.

## 1) 시장위험

### 가. 환율변동위험

연결실체는 글로벌 영업 및 장부통화와 다른 수입과 지출로 인해 외화 환포지션이 발생하며, 환포지션이 발생하는 주요 외화로는 USD, EUR, JPY 등이 있습니다. 연결실체는 외화로 표시된 채권과 채무 관리를 통하여 환노출 위험을 주기적으로 평가, 관리 및 보고하고 있습니다.

아래 표는 지배회사의 각 외화에 대한 원화 환율의 10% 변동시 민감도를 나타내고 있습니다. 민감도분석은 결제되지 않은 외화표시 화폐성항목만 포함하며, 당분기말에 환율이 10% 변동할 경우를 가정하여 외화환산을 조정합니다.

(단위: 천원)		
환종	환율10% 상승시	환율10% 하락시
USD	1,456,581	(1,456,581)
EUR	(4,833,766)	4,833,766
JPY	(3,880,813)	3,880,813
기타	824,598	(824,598)
합계	(6,433,400)	6,433,400

지배회사는 미래 예상되는 매출거래의 외화채권 회수 예상액에 대한 외환위험을 회피하기 위하여 통화선도계약을 체결하는 정책을 가지고 있으며, 체결된 통화선도계약에 대해서는 현금흐름위험회피로 지정하였습니다.

당분기말 현재 예상거래의 외화위험회피와 관련하여 통화선도계약의 누적평가이익 중 현금흐름위험회피적립금으로 이연된 금액은 12,119,450천원입니다. 매출거래는 당분기말로부터 최장 1년내에 발생할 것으로 예상되고, 이 때 자본으로 이연된 금액은 손익으로 재분류될 것입니다.

## 나. 이자율 위험

이자율 민감도 분석은 당분기말 현재 비과생상품의 이자율위험노출에 근거하여 수행되었습니다. 변동금리부 부채의 경우 당분기말 현재의 잔액이 보고기간 전체에 대하여 동일하다고 가정하여 민감도 분석을 수행하였습니다. 이자율위험을 주요 경영진에게 내부적으로 보고하는 경우 0.5% 증감이 사용되고 있으며, 이는 합리적으로 발생가능한 이자율 변동치에 대한 경영진의 평가를 나타냅니다.

만약 기타 변수가 일정하고 이자율이 현재보다 0.5% 높거나 낮은 경우

- 당분기말 연결실체의 당기손익은 73,973천원 감소/증가할 것이며, 이는 주로 변동금리부 차입금의 이자율변동위험 때문입니다.

## 2) 신용위험

매출채권은 다수의 거래처로 구성되어 있고, 다양한 지역에 분산되어 있습니다. 매출채권에 대하여 신용평가가 지속적으로 이루어지고 있으며, 필요한 경우 신용보증보험계약을 체결하고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당분기말	전기말
매출채권 및 기타채권	211,592,989	216,364,904

신용위험에 노출된 금융자산 중 상기 매출채권 및 기타채권을 제외한 나머지 금융자산은 장부금액이 신용위험에 대한 최대 노출정도를 가장 잘 나타내는 경우에 해당하여 상기 공시에서 제외하고 있습니다.

### 3) 유동성 위험

연결실체는 적정 유동성의 유지를 위하여 주기적인 자금수지 예측, 조정을 통해 유동성 위험을 관리하고 있습니다. 연결실체는 원활한 자금운영을 할 수 있도록 신용등급등이 일정수준 이상인 국내외 금융기관에 매출채권을 매각하고 있습니다.

당분기말 및 전기말 현재 금융부채의 잔존계약만기에 따른 만기분석(명목가액 기준)은 다음과 같습니다.

#### <당분기말>

(단위: 천원)			
구 분	1년 미만	1년이후	합계
매입채무	471,658,379	-	471,658,379
미지급금	188,503,648	-	188,503,648
단기차입금	137,775,591	-	137,775,591
파생상품부채	11,157,650	-	11,157,650
기타지급채무	21,575,406	-	21,575,406
장기차입금	-	24,365,855	24,365,855
장기미지급금	-	19,538,048	19,538,048
합계	830,670,674	43,903,903	874,574,577

#### <전기말>

(단위: 천원)			
구 분	1년 미만	1년이후	합계
매입채무	367,063,797	-	367,063,797
미지급금	228,492,719	-	228,492,719
단기차입금	100,926,284	-	100,926,284
파생상품부채	14,974,250	-	14,974,250
기타지급채무	29,715,325	-	29,715,325
장기차입금	-	27,212,632	27,212,632
장기미지급금	-	3,534,693	3,534,693
합계	741,172,375	30,747,325	771,919,700

당분기말 및 전기말 현재 연결실체가 체결하고 있는 자금조달약정의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분		당분기말	전기말
차입한도약정	사용금액	60,000,000	60,000,000
	미사용금액	65,000,000	65,000,000
	합계	125,000,000	125,000,000

#### (4) 금융상품의 공정가치

1) 경영진은 연결재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부가액은 공정가치와 유사하다고 판단하고 있습니다.

2) 공정가치 측정에 적용된 평가기법과 가정

금융자산 및 금융부채의 공정가치는 다음과 같이 결정하였습니다.

- 표준거래조건과 활성시장이 존재하는 금융자산과 금융부채의 공정가치는 시장가격을 참고하여 결정하였습니다.
- 파생상품의 공정가치는 공시된 가격을 이용하여 계산되었습니다. 다만 공시된 가격을 이용할 수 없다면, 옵션이 아닌 파생상품의 경우에는 금융상품의 기간에 대하여 적용 가능한 수익률곡선을 사용하여 할인된 현금흐름 분석을 수행하며, 옵션인 파생상품의 경우에는 옵션가격결정모형을 사용하고 있습니다. 통화선도계약은 공시된 선도환율과 계약의 만기와 일치하는 공시된 이자율로부터 도출된 수익률곡선을 사용하여 측정하였습니다. 이자율스왑은 공시된 이자율로부터 도출된 적용가능한 수익률곡선에 기초하여 추정되고 할인된 미래현금흐름의 현재가치로 측정하였습니다.
- (상기에 기술된 금융상품을 제외한) 기타 금융자산과 금융부채의 공정가치는 할인된 현금흐름 분석에 기초하여 일반적으로 인정된 가격결정모형에 따라 결정하였습니다.

3) 연결실체는 재무상태표에 공정가치로 측정되는 금융상품에 대하여 공정가치측정에 사용된 투입변수에 따라 다음과 같은 공정가치 서열체계로 분류하였습니다.

- (수준 1) 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장에서의 (조정되지 않은) 공시가격
- (수준 2) 직접적으로(예: 가격) 또는 간접적으로(예: 가격에서 도출되어) 관측가능한, 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 수준 1에 포함된 공시가격은 제외함
- (수준 3) 관측가능한 시장자료에 기초하지 않은, 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

당분기말 및 전기말 현재 최초 인식 후 공정가치로 측정되는 금융상품을 공정가치가 시장에서 관측가능한 정도에 따라 수준 1에서 수준 3으로 분류하여 분석한 것입니다.

<당분기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생상품자산	-	1,094,400	-	1,094,400
파생상품부채	-	11,157,650	-	11,157,650

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생상품자산	-	1,232,650	-	1,232,650
파생상품부채	-	14,974,250	-	14,974,250

4) 연결실체의 통화선도계약(파생상품자산 : 1,094,400천원, 파생상품부채 : 11,157,650천원)은 원칙적으로 측정대상 통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간에 대한 보고기간말 현재 시장에서 공시된 선도환율에 기초하여 측정하고 있습니다. 통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간의 선도환율이 시장에서 공시되지 않는다면, 시장에서 공시된 각 기간별 선도환율에 보간법을 적용하여 통화선도의 잔존기간과 유사한 기간의 선도환율을 추정하여 통화선도의 공정가치를 측정하였습니다.

상기에서 설명한 바와 같이 통화선도의 공정가치 측정에 사용되는 투입변수는 보고기간말 현재 시장에서 관측가능한 선도환율을 통해 도출되므로, 연결실체는 통화선도의 공정가치측정치를 공정가치 서열체계상 수준 2로 분류하였습니다