

# 목 차

감 사 보 고 서 .....	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표 .....	4
주식 .....	10
외부감사 실시내용.....	85

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

연 결 재 무 제 표 에 대 한  
**감 사 보 고 서**

제 55 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

제 54 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

안진회계법인

# 독립된 감사인의 감사보고서

쌍용자동차 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

우리는 별첨된 쌍용자동차 주식회사 및 종속회사들의 연결재무제표를 감사하였습니다. 동 연결재무제표는 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결 현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 그 밖의 설명정보로 구성되어 있습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준에 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 회계추정치에 대한 평가를 포함합니다.

우리가 입수한 감사증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

## 감사의견

우리의 의견으로는 회사의 연결재무제표는 쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업(들)의 2016년 12월 31일과 2015년 12월 31일 현재의 재무상태, 동일로 종료되는 양 보고기간의 재무성과 및 현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

서울시 영등포구 국제금융로 10  
안진회계법인  
대표이사 함종호  
2017년 3월 16일

이 감사보고서는 감사보고서일(2017년 3월 16일) 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

## 쌍용자동차 주식회사

### 제 55 기

2016년 01월 01일 부터

2016년 12월 31일 까지

### 제 54 기

2015년 01월 01일 부터

2015년 12월 31일 까지

"첨부된 연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."

쌍용자동차 주식회사 대표이사 최종식

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

## 연 결 재 무 상 태 표

제 55 기 2016년 12월 31일 현재

제 54 기 2015년 12월 31일 현재

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 55 기 당기말		제 54 기 전기말	
자 산					
I. 유 동 자 산			681,796,355,349		613,893,131,704
1. 현금및현금성자산	4,5,33	238,401,707,090		197,881,903,860	
2. 매출채권	7,32,33	212,394,952,021		150,989,625,643	
3. 미수금	7,32,33	7,454,962,455		6,452,810,073	
4. 기타수취채권	7,33	10,471,126,954		2,620,029,945	
5. 파생상품자산	25,33	756,035,467		1,707,694,762	
6. 재고자산	8	204,979,631,991		247,673,244,137	
7. 기타자산	10	7,337,939,371		6,567,823,284	
II. 비 유 동 자 산			1,481,626,824,370		1,425,304,581,581
1. 장기금융상품	5,33	6,000,000		6,000,000	
2. 기타장기수취채권	7,33	33,754,663,015		39,728,011,612	
3. 매도가능금융자산	6,33	560,000,000		560,000,000	
4. 유형자산	11,13	1,199,006,449,675		1,187,844,822,582	
5. 무형자산	12	234,344,497,954		186,944,584,522	
6. 공동기업투자	9,32	13,681,894,414		9,868,177,766	
7. 기타비유동자산	10	273,319,312		352,985,099	
자 산 총 계			2,163,423,179,719		2,039,197,713,285
부 채					
I. 유 동 부 채			945,059,630,316		878,769,617,825
1. 매입채무	32,33	482,391,329,855		432,432,182,499	
2. 미지급금	18,32,33	152,572,053,251		172,897,876,291	
3. 단기차입금	13,18,33	181,967,721,200		153,224,546,132	
4. 파생상품부채	25,33	5,798,806,301		24,073,997	
5. 기타지급채무	14,33	34,519,616,413		32,484,210,527	
6. 제품보증충당부채	15	53,153,294,239		56,861,221,537	
7. 유동성기타장기종업원급여부채		1,330,939,340		1,960,778,250	
8. 기타부채	16	33,325,869,717		28,884,728,592	
II. 비 유 동 부 채			405,669,623,189		443,372,917,928
1. 장기차입금	13,33	12,500,000,000		37,500,000,000	
2. 장기미지급금	33	5,507,071,099		12,612,613,877	
3. 순확정급여부채	17	279,609,199,761		292,005,725,485	
4. 기타장기종업원급여부채		15,357,662,601		14,321,821,345	
5. 장기제품보증충당부채	15	92,695,689,728		86,932,757,221	
부 채 총 계			1,350,729,253,505		1,322,142,535,753
자 본					
지배기업 소유주지분			812,693,926,214		717,055,177,532
I. 자본금	19		686,100,480,000		686,100,480,000
II. 기타불입자본	20		131,678,359,632		131,678,359,632

III. 기타자본구성요소	21		(1,285,812,572)		1,570,930,453
IV. 결손금	22		(3,799,100,846)		(102,294,592,553)
비지배지분			-		-
자 본 총 계			812,693,926,214		717,055,177,532
부 채 와 자 본 총 계			2,163,423,179,719		2,039,197,713,285

주석 참조

## 연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 55 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 54 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 55 기 당기		제 54 기 전기	
I. 매출액	31,32		3,628,536,546,385		3,390,065,197,470
1. 제품매출액		3,206,664,893,588		3,014,054,040,132	
2. 상품매출액		346,847,511,519		350,581,563,776	
3. 기타매출액		75,554,378,939		25,953,387,219	
4. 매출할인		(530,237,661)		(523,793,657)	
II. 매출원가	24,32		3,036,758,966,582		2,868,750,169,376
1. 제품매출원가		2,830,001,672,868		2,652,038,473,285	
2. 상품매출원가		179,859,288,645		193,322,215,415	
3. 기타매출원가		26,898,005,069		23,389,480,676	
III. 매출총이익			591,777,579,803		521,315,028,094
IV. 판매비와관리비			563,783,510,244		557,126,822,189
1. 판매비	24,26	385,060,256,726		382,646,861,772	
2. 관리비	24,26	178,723,253,518		174,479,960,417	
V. 영업이익(손실)			27,994,069,559		(35,811,794,095)
VI. 영업외수익	27		57,808,123,354		31,870,877,893
VII. 영업외비용	27		38,569,434,947		29,824,782,882
VIII. 금융수익	28		28,326,880,989		17,402,501,531
IX. 금융비용	28		21,240,116,777		45,215,209,014
X. 공동기업투자관련이익(손실)			3,813,716,648		(331,822,234)
XI. 법인세비용차감전순이익(손실)			58,133,238,826		(61,910,228,801)
XII. 법인세비용	23		30,737,602		31,945,075
XIII. 당기순이익(손실)			58,102,501,224		(61,942,173,876)
지배기업 소유주지분		58,102,501,224		(61,942,173,876)	
비지배지분		-		-	
XIV. 기타포괄손실	21, 22		37,536,247,458		(681,571,857)
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류 되지 않는 항목		40,392,990,483		(15,317,733,274)	
(1) 순확정급여부채의재측정요소		40,392,990,483		(15,317,733,274)	
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류 될 수 있는 항목		(2,856,743,025)		14,636,161,417	
(1) 파생상품평가손익		(2,802,040,025)		14,394,640,000	
(2) 해외사업환산손익		(54,703,000)		241,521,417	
XV. 당기총포괄이익(손실)			95,638,748,682		(62,623,745,733)
지배기업 소유주지분		95,638,748,682		(62,623,745,733)	
비지배지분		-		-	
XVI. 지배기업 소유주지분에 대한 주당이익(손실)					
1. 기본 및 희석주당순이익(손실)	29		423		(452)

주석 참조



# 연 결 자 본 변 동 표

제 55 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지

제 54 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	자본금	기타불입자본						기타 자본구성요소	이익잉여금 (결손금)	비배자본	총 계
		주식발행초과금	감자이익	출자전환채무	자기주식	자기주식처분이익	기타자본잉여금				
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
당기순손실	-	-	-	-	-	-	-	-	(61,942,173,876)	-	(61,942,173,876)
순확정급여부채의 재측정요 소	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,317,733,274)	-	(15,317,733,274)
자기주식의 처분	-	-	-	-	1,189,820,000	1,105,137,340	-	-	-	-	2,294,957,340
파생상품평가이익	-	-	-	-	-	-	-	14,394,640,000	-	-	14,394,640,000
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	-	-	241,521,417	-	-	241,521,417
제 54 기말 (2015.12.31)	686,100,480,000	11,452,712,819	118,189,001,064	931,508,409	-	1,105,137,340	-	1,570,930,453	(102,294,592,553)	-	717,055,177,532
제 55 기초 (2016.1.1)	686,100,480,000	11,452,712,819	118,189,001,064	931,508,409	-	1,105,137,340	-	1,570,930,453	(102,294,592,553)	-	717,055,177,532
당기순이익	-	-	-	-	-	-	-	-	58,102,501,224	-	58,102,501,224
순확정급여부채의 재측정요 소	-	-	-	-	-	-	-	-	40,392,990,483	-	40,392,990,483
파생상품평가이익	-	-	-	-	-	-	-	(2,802,040,025)	-	-	(2,802,040,025)
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	-	-	(54,703,000)	-	-	(54,703,000)
제 55 기말 (2016.12.31)	686,100,480,000	11,452,712,819	118,189,001,064	931,508,409	-	1,105,137,340	-	(1,285,812,572)	(3,799,100,846)	-	812,693,926,214

주석 참조

## 연 결 현 금 흐 름 표

제 55 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지  
제 54 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속회사

(단위: 원)

과 목	주석	제 55 기 당기		제 54 기 전기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			244,369,118,172		201,547,228,533
1. 영업으로부터 창출된 현금	30		245,297,049,510		201,798,160,082
(1) 당기순이익(손실)		58,102,501,224		(61,942,173,876)	
(2) 조정		221,160,396,165		217,574,021,485	
(3) 순운전자본의 변동		(33,965,847,879)		46,166,312,473	
2. 이자의 수취			2,709,910,853		3,281,173,895
3. 이자의 지급			(3,648,842,191)		(3,532,372,711)
4. 배당금수입액			11,000,000		11,000,000
5. 법인세부담액			-		(10,732,733)
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(210,693,643,815)		(227,994,580,003)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액			5,010,236,869		8,668,107,055
(1) 기타수취채권의 감소		2,999,563,996		7,836,121,065	
(2) 유형자산의 처분		2,010,394,163		718,827,343	
(3) 기타자산의 감소		278,710		113,158,647	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액			(215,703,880,684)		(236,662,687,058)
(1) 기타수취채권의 증가		5,430,000,000		8,493,404,205	
(2) 유형자산의 취득		127,494,011,871		151,095,940,246	
(3) 무형자산의 취득		82,779,868,813		66,873,342,607	
(4) 공동기업투자주식의 취득		-		10,200,000,000	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			6,959,882,274		67,528,400,147
1. 재무활동으로 인한 현금유입액			24,459,882,274		72,528,400,147
(1) 차입금의 증가		24,030,389,144		70,163,042,023	
(2) 정부보조금의 수령		429,493,130		70,400,784	
(3) 자기주식의 처분		-		2,294,957,340	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액			(17,500,000,000)		(5,000,000,000)
(1) 차입금의 상환		17,500,000,000		5,000,000,000	
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동효과			(115,553,401)		35,548,064
V. 현금의 증가			40,519,803,230		41,116,596,741
VI. 기초의 현금			197,881,903,860		156,765,307,119
VII. 기말의 현금			238,401,707,090		197,881,903,860

주석 참조

# 주석

제 55 기 2016년 1월 1일부터 2016년 12월 31일까지  
제 54 기 2015년 1월 1일부터 2015년 12월 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 동삭로에 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) 당기말 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. 연결재무제표 작성기준 및 중요한 회계정책

### (1) 연결재무제표 작성기준

당사와 당사의 종속기업(이하'연결실체')의 연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되었습니다.

연결재무제표 작성에 적용된 중요한 회계정책은 아래 기술되어 있으며, 당기 연결 재무제표의 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. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

한편, 동 연결재무제표는 2017년 2월 15일자 이사회에서 발행 승인되었으며, 2017년 3월 31일자 주주총회에서 최종 승인 될 예정입니다.

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

- 기업회계기준기준서 제1110호 연결재무제표, 제1112호 타 기업에 대한 지분의 공시 및 제1028호 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 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준서 제1111호 공동약정(개정)

동 개정사항은 공동영업의 활동이 기업회계기준서 제 1103호 '사업결합'에서 정의하는 사업을 구성하고, 공동영업자가 해당 공동영업의 지분을 취득하거나 사업이 공동영업에 출자되어 공동영업이 설립되면서 해당 공동영업에 대한 지분을 취득하는 경우, 기업회계기준서 제 1103호와 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 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준기준서 제1001호 재무제표 표시(개정)

동 개정사항은 중요성과 통합표시에 대한 내용을 명확하게 하며 재무제표에 중간합계를 추가로 표시하는 경우의 고려사항을 구체화하고 주식공시 순서 및 지분법적용자산 관련 기타 포괄손익 표시방법을 명확히 하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준기준서 제1016호 유형자산(개정)

동 개정사항은 수익에 기초한 감가상각방법이 적절하지 않음을 명시하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 기업회계기준기준서 제1038호 무형자산(개정)

동 개정사항은 무형자산이 수익의 측정치로 표현되거나 소비와 무형자산의 경제적 효익 소비간에 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 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

- 한국채택국제회계기준 연차개선 2012-2014 cycle

기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'과 관련하여 자산(또는 처분자산집단)이 매각예정에서 분배예정으로 또는 반대로 재분류될 때의 회계처리를 명확히 하는 개정사항을 포함하여 기업회계기준서 제1107호 '금융상품: 공시', 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 및 기업회계기준서 제 1034호 '중간재무제표'에 대한 일부 개정사항이 존재합니다. 동 개정사항이 연결실체의 재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

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

- 기업회계기준서 제1109호 금융상품(제정)

동 기준서에는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계에 적격한 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대나 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 그 주요특징으로 합니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체하며, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

기업회계기준서 제1109호의 원활한 도입을 위해서는 일반적으로 재무영향분석 및 회계정책 수립, 회계시스템 구축, 시스템 안정화 등의 준비 작업이 필요합니다. 동 기준서를 최초로 적용하는 회계기간의 재무제표에 미치는 영향은 동 기준서에 따른 회계정책의 선택과 판단 뿐만 아니라 해당 기간에 연결실체가 보유하는 금융상품과 경제상황 등에 따라 다를 수 있습니다.

연결실체는 기업회계기준서 제1109호 도입과 관련하여 예비적 재무영향 분석을 수행 중에 있으며, 동 기준서의 주요 사항별로 재무제표에 미칠 수 있는 일반적인 영향은 다음과 같습니다.

가. 금융자산의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호를 적용할 경우 연결실체는 금융자산의 관리를 위한 사업 모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거하여 다음 표와 같이 금융자산을 후속적으로 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치, 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류하고, 복합계약이 금융자산을 주계약으로 포함하는 경우에는 내재파생상품을 분리하지 않고 해당 복합계약 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

사업모형	계약상 현금흐름 특성	
	원금과 이자만으로 구성	그 외의 경우
계약상 현금흐름 수취 목적	상각후원가 측정(*1)	당기손익- 공정가치 측정(*2)
계약상 현금흐름 수취 및 매도 목적	기타포괄손익-공정가치 측정(*1)	
매도 목적, 기타	당기손익-공정가치 측정	

- (\*1) 회계불일치를 제거하거나 감소시키기 위하여 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)
- (\*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있음(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치측정 대상으로 분류하기 위한 요건이 현행 기업회계기준서 제1039호의 요건보다 엄격하므로, 기업회계기준서 제1109호 도입 시 당기손익-공정가치 측정 대상 금융자산의 비중이 증가하여 당기손익의 변동성이 확대될 수 있습니다.

나. 금융부채의 분류 및 측정

새로운 기업회계기준서 제1109호에 따르면 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 해당 금융부채의 신용위험 변동으로 인한 부분은 당기손익이 아닌 기타포괄손익으로 표시하고, 동 기타포괄손익은 후속적으로 당기손익으로 재순환하지 않습니다. 다만, 금융부채의 신용위험 변동에 따른 공정가치 변동을기타포괄손익으로 인식하면 회계불일치가 발생하거나 확대될 경우에는 해당 공정가치 변동을 당기손익으로 인식합니다.

현행 기업회계기준서 제1039호에서 모두 당기손익으로 인식했던 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한 금융부채의 공정가치 변동 중 일부가 기타포괄손익으로 표시되므로 금융부채의 평가 관련 당기손익이 감소할 수 있습니다.

다. 손상: 금융자산과 계약자산

현행 기업회계기준서 제1039호에서는 발생손실모형(incurred loss model)에 따라 손상발생의 객관적 증거가 있는 경우에만 손상을 인식하지만, 새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품, 리스채권, 계약자산, 대출약정, 금융보증계약에 대하여 기대신용손실모형(expected credit loss impairment model)에 따라 손상을 인식합니다.

기업회계기준서 제1109호에서는 금융자산 최초 인식 후 신용위험의 증가 정도에 따라 아래 표와 같이 3단계로 구분하여 12개월 기대신용손실이나 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하도록 하고 있어 현행 기업회계기준서 제1039호의 발생손실모형에 비하여 신용손실을 조기에 인식할 수 있습니다.

구 분(*1)		손실충당금
Stage 1	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 경우(*2)	12개월 기대신용손실: 보고기간 말 이후 12개월 내에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 2	최초 인식 후 신용위험이 유의적으로 증가한 경우	전체기간 기대신용손실: 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실
Stage 3	신용이 손상된 경우	

(\*1) 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'의 적용범위에 포함되는 거래에서 생기는 매출채권이나 계약자산의 경우 유의적인 금융요소가 없다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정해야 하고, 유의적인 금융요소가 있다면 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있음

(\*2) 보고기간 말 신용위험이 낮은 경우에는 신용위험이 유의적으로 증가하지 않은 것으로 간주할 수 있음



기업회계기준서 제1109호에서는 최초 인식 시점에 신용이 손상된 금융자산은 최초 인식 후 전체기간 기대신용손실의 누적변동분만을 손실충당금으로 계상합니다.

#### 라. 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호에서는 현행 기업회계기준서 제1039호에서 정한 위험회피회계의 체계(mechanics of hedge accounting: 공정가치위험회피, 현금흐름위험회피, 해외사업장순투자위험회피)를 유지하지만, 복잡하고 규정 중심적인 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리활동에 중점을 둔 원칙 중심적인 방식으로 변경했습니다. 이러한 변경의 효과로 위험회피대상항목과 위험회피수단이 확대되었고, 실제로 높은 위험회피효과(80~125%)가 있는지 사후적으로 평가하는 조건과 계량적인 평가기준이 없어지는 등 위험회피회계 적용요건이 완화되었습니다.

위험회피회계에 대한 경과규정에 따르면 기업회계기준서 제1109호를 최초 적용할 때 현행 기업회계기준서 제1039호의 위험회피회계 관련 규정을 계속해서 적용할 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

#### - 기업회계기준서 제1115호 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 기업회계기준서 제1011호 '건설계약', 제1018호 '수익', 기업회계기준해석서 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전', 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래'를 대체하며, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

연결실체는 기업회계기준서 제1115호의 도입을 위하여 현재상황 및 입수가 가능한 정보에 기초하여 2017년부터 구체적인 도입준비를 실시할 예정이며, 2017년말 까지 동 기준서의 도입에 따른 재무영향을 구체적으로 분석하여 그 결과를 2017년말 재무제표 주석에 공시 할 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1007호 현금흐름표(개정)

동 기준서는 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 대한 공시를 요구하며, 2017년 1월1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

- 기업회계기준서 제1012호 법인세(개정)

동 기준서는 공정가치로 측정하는 고정금리부 금융상품의 장부금액이 하락하나 세무상 가액이 원가로 유지되는 경우 매각이나 사용과 같은 예상 회수방식과 무관하게 차감할 일시적차이가 발생한다는 것과 차감할 일시적차이의 실현 가능성을 검토하기 위한 미래 과세소득은 자산의 장부금액을 초과하는 금액으로 추정할 수 있으며, 미래과세소득이 충분한지를 검토할 때 차감할 일시적차이와 차감할 일시적차이의 소멸에따른 공제효과를 고려하기 전의 미래 과세소득을 비교해야 한다는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2017년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

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

## (2) 연결기준

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

연결실체가 피투자자 의결권의 과반수 미만을 보유하더라도, 피투자자의 관련활동을 일방적으로 지시할 수 있는 실질적인 능력을 가지기에 충분한 의결권을 보유하고 있다면 피투자자에 대한 힘을 보유하고 있는 것으로 판단하고 있습니다. 연결실체가 보유하고 있는 의결권이 피투자자에게 대한 힘을 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 종속회사와 관련된 수익과 비용은 취득이 사실상 완료된 날부터 또는 처분이 사실상 완료된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함됩니다. 비지배지분의 장부금액은 최초 인식한 금액에 취득이후 자본 변동에 대한 비지배지분의 비례지분을 반영한 금액입니다. 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

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 작성시 모두 제거하고 있습니다.

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

지배기업이 종속회사에 대한 지배력을 상실한 경우, (i) 수취한 대가 및 보유한 지분의 공정가치의 합계액과 (ii) 종속회사의 자산(영업권 포함)과 부채, 비지배지분의 장부금액의 차이금액을 처분손익으로 계상하고 있습니다. 종속회사와 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 종속회사에 대한 투자자산의 공정가치는 기업회계기준서 제 1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따른 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주하거나 적절한 경우 관계기업 또는 공동기업에 대한 투자의 최초 인식시의 원가로 간주하고 있습니다.

### (3) 관계기업과 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, 관련활동에 대한 결정에 지배력을 공유하는 당사자들 전체의 동의가 요구될 때에만 존재합니다.

관계기업이나 공동기업에 대한 투자가 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과 중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과공동기업의 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 공정가치순액 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 기업회계기준서 제1039호에 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 투자의 일부가 매각예정분류 기준을 충족하는 경우 기업회계기준서 제1105호를 적용하고 있습니다.

연결실체는 관계기업과 공동기업투자에 대한 손상차손 인식여부를 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정' 규정에 따라 판단하고 있습니다. 손상징후가 있는 경우, 관계기업과 공동기업투자의 전체 장부금액(영업권 포함)을 기업회계기준서 제1036호 '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 기업회계기준서 제1036호에 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

연결실체는 고객으로부터 받았거나 받을 대가의 공정가치에서 부가가치세, 반품, 리베이트 및 할인액을 차감한 금액을 수익으로 측정하고 있습니다. 연결실체는 수익금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있고, 미래의 경제적 효익이 연결실체에 유입될 가능성이 높으며, 다음에서 설명하고 있는 연결실체의 활동별 수익인식요건을 충족하는 경우에 수익을 인식하고 있습니다.

##### 1) 재화의 판매

연결실체는 재화의 소유에 따른 중요한 위험과 보상이 이전된 시점에 재화의 판매에 따른 수익을 인식하고 있습니다.

##### 2) 용역의 제공

용역의 제공으로 인한 수익은 진행기준에 따라 인식하고 있습니다. 연결실체는 수행된 용역을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 방법을 사용하기 위하여 거래의 성격에 따라, 작업수행정도의 조사, 총예상용역량 대비 현재까지 수행한 누적용역량의 비율, 총추정원가 대비 현재까지 발생한 누적원가의 비율 등의 제공한 용역을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 방법을 사용하여 진행률을 결정하고 있습니다.

### 3) 배당금수익과 이자수익

투자로부터 발생하는 배당금수익은 배당금을 받을 권리가 확정되는 시점에 인식하고 있습니다.

이자수익은 시간의 경과에 따라 유효이자율법으로 인식하고 있습니다. 유효이자율은 금융자산의 예상만기에 걸쳐 수취할 미래현금의 현재가치를 순장부금액과 일치시키는 이자율입니다.

### (5) 외화환산

각 연결대상기업들의 개별재무제표는 그 기업의 영업활동이 이루어지는 주된 경제 환경의 통화(기능통화)로 표시하고 있습니다. 연결재무제표를 작성하기 위해 개별 기업들의 경영성과와 재무상태는 연결실체의 기능통화이면서 연결재무제표 작성을 위한 표시통화인 '원'으로 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 이자 비용조정  
으로 간주되는 자산의 원가에 포함되는 외환차이
- 특정 외화위험을 회피하기 위한 거래에서 발생하는 외환차이(위험회피회계정책에  
대해서는 주석 2.(8) 참고)
- 해외사업장과 관련하여 예측할 수 있는 미래에 결제할 계획도 없고 결제될 가능성도 없는 채권  
이나 채무로서 해외사업장순투자의 일부를 구성하는 화폐성항목에서 발생하는 외환차이. 이러  
한 외환차이는 기타포괄손익으로 인식하고 순투자의 전부나 일부처분시점에서 자본에서 당기  
손익으로 재분류하고 있습니다.

연결재무제표를 작성하기 위하여 연결실체에 포함된 해외사업장의 자산과 부채는 보고기간 말의 환율을 사용하여 '원'으로 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 공정가치조정액은 해외사업장의 자산과 부채로 처리하고 보고기간말의 환율로 환산하고 있으며, 이로 인한 외환차이는 자본으로 인식하고 있습니다.



## (6) 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 및수취채권으로 분류하고 있습니다. 이러한 분류는 금융자산의 성격과 보유목적에 따라 최초 인식시점에 결정하고 있습니다.

### 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 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대がい거나 단기매매금융자산이거나 또는 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 운영하고 있는 특정 금융상품 포트폴리오의 일부인 경우
- 위험회피수단으로 지정되고 위험회피에 효과적인 파생상품이 아닌 파생상품

다음의 경우에 단기매매금융자산이 아니거나 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부대가 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, 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에 따라 합성계약 전체를 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 금융손익 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 표시하고 있으며, 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 인식하고 있습니다.

### 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 상각후 원가에 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 원가이하로 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 수취채권의 채무불이행과 관련이 있는 국가 또는 지역의 경제상황에 있어서 주목할 만한 변화 뿐만 아니라 대금회수에 관한 연결실체의 과거 경험, 평균신용공여기간을 초과하는 연체횟수의 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.

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

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

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

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

## 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.

금융자산 전체를 제거하는 경우, 수취한 대가와 기타포괄손익으로 인식한 누적손익의 합계액과 당해 자산의 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다.

금융자산의 전체가 제거되는 경우가 아닌 경우에는(예를 들어 연결실체가 양도자산의 일부를 재매입할 수 있는 옵션을 보유하거나, 잔여지분을 보유하고 있고 이러한 잔여지분의 보유가 소유에 따른 위험과 보상을 대부분 보유한 것으로 볼 수 없고 당해 자산을 통제하고 있는 경우), 연결실체는 당해 금융자산의 기존 장부금액을 양도일 현재 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 지속적 관여에 따라 계속 인식되는 부분과 더 이상 인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다. 제거되는 부분에 대하여 수취한 대가와 제거되는 부분에 배분된 기타포괄손익으로 인식된 누적손익의 합계액과 더 이상 인식되지 않는 부분에 배분된 장부금액과의 차이는 당기손익으로 인식하고 있습니다. 기타포괄손익으로 인식된 누적손익은 각 부분의 상대적 공정가치를 기준으로 계속 인식되는 부분과 더 이상 인식되지 않는 부분으로 배분하고 있습니다.

## (7) 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.

자기지분상품을 재취득하는 경우, 이러한 지분상품은 자본에서 직접 차감하고 있습니다. 자기지분상품을 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 공정가치에 차감하고 있습니다. 다만 당기손익인식금융부채의 발행과 직접 관련되는 거래원가는 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

### 4) 당기손익인식금융부채

금융부채는 기업회계기준서 제1103호 '사업결합'이 적용되는 사업결합에서 취득자의 조건부 대가이거나 단기매매항목이거나 최초 인식시 당기손익인식금융부채로 지정할 경우 당기손익인식금융부채로 분류하고 있습니다.

다음의 경우 금융부채를 단기매매금융부채로 분류하고 있습니다.

- 주로 단기간 내에 재매입할 목적으로 부담한 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 기업회계기준서 제1039호
- '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 금융손익 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) 금융부채의 제거

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

#### (8) 파생상품

연결실체는 외화위험을 관리하기 위하여 통화선도계약을 체결하고 있습니다.

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

공정가치가 정(+)<sup>의</sup> 값을 갖는 파생상품은 금융자산으로 인식하며, 부(-)<sup>의</sup> 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.

연결실체는 위험회피수단으로 지정되고 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 충족한 파생상품의 공정가치변동분 중 위험회피에 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 현금흐름위험회피적립금에 누계하고 있습니다. 위험회피에 비효과적인 부분과 관련된 손익은 당기손익으로 인식하고, 연결포괄손익계산서상 영업외손익 항목으로 처리하고 있습니다.

이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 위험회피대상항목이 당기손익에 영향을 미치는 때에 당기손익으로 재분류하고 있으며, 재분류된 금액은 연결포괄손익계산서상 위험회피대상항목과 관련된 항목에 인식하고 있습니다. 그러나 위험회피대상 예상거래에 따라 향후 비금융자산이나 비금융부채를 인식하는 경우에는 이전에 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단 평가손익은 자본에서 제거하여 비금융자산 또는 비금융부채의 최초 원가에 포함하고 있습니다.

현금흐름위험회피회계는 연결실체가 위험회피관계의 지정을 철회하는 경우, 위험회피수단이 소멸, 매각, 종료, 행사되는 경우 또는 현금흐름위험회피회계의 적용요건을 더 이상 충족하지 않는 경우에 중단됩니다. 현금흐름위험회피회계 중단시점에서 기타포괄손익으로 인식하고 자본항목에 누계한 위험회피수단의 평가손익은 계속하여 자본으로 인식하고 예상거래가 궁극적으로 당기손익으로 인식될 때 당기손익으로 재분류하고 있습니다. 그러나 예상거래가 더 이상 발생하지 않을 것으로 예상되는 경우에는 자본으로 인식한 위험회피수단의 누적 평가손익은 즉시 당기손익으로 재분류하고 있습니다.

## (9) 재고자산

재고자산은 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있습니다. 원가는 미착품을 제외하고는 총평균법에 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.

## (10) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득원가에서 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 하는 데 직접 관련되는 원가와 자산을 해체, 제거하거나 부지를 복구하는 데 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.

자 산	내용연수(년)
건 물	24~50
구 축 물	13~30
기 계 장 치	10
차량운반구	5~10
기 타	5~10

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 제거 되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (11) 무형자산

### 1) 개별취득하는 무형자산

내용연수가 유한한 개별 취득하는 무형자산은 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 인식하며, 추정내용연수에 걸쳐 정액법으로 상각비를 계상하고 있습니다. 무형자산의 내용연수 및 상각방법은 매 보고기간 종료일에 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 신뢰성 있게 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) 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 제거 되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

#### (12) 영업권을 제외한 유·무형자산의 손상

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

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

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

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

### (13) 퇴직급여비용과 해고급여

확정급여형 퇴직급여제도의 경우, 확정급여채무는 독립된 보험계리법인에 의해 예측단위적립방식을 이용하여 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산하고 있습니다. 보험수리적손익과 사외적립자산의 수익(순확정급여부채(자산)의 순이자에포함된 금액 제외) 및 자산인식상한효과의 변동으로 구성된 순확정급여부채의 재측정요소는 재측정요소가 발생한 기간에 기타포괄손익으로 인식하고, 연결재무상태표에 즉시 반영하고 있습니다. 연결포괄손익계산서에 인식한 재측정요소는 이익잉여금으로 즉시 인식하며, 후속기간에 당기손익으로 재분류되지 아니합니다. 과거근무원가는 제도의 개정이 발생한 기간에 인식하고, 순이자는 기초시점에 순확정급여부채 (자산)에 대한 할인율을 적용하여 산출하고 있습니다. 확정급여원가의 구성요소는 근무원가(당기근무원가와 과거근무원가 및 정산으로 인한 손익)와 순이자비용(수익) 및 재측정요소로 구성되어 있습니다.

연결실체는 근무원가와 순이자비용(수익)은 당기손익으로 인식하고 있으며, 재측정요소는 기타포괄손익에 인식하고 있습니다. 제도의 축소로 인한 손익은 과거근무원가로 처리하고 있습니다.

연결재무제표상 확정급여채무는 확정급여제도의 실제 과소적립액과 초과적립액을 표시하고 있습니다. 이러한 계산으로 산출된 초과적립액은 제도로부터 환급받거나 제도에 대한 미래 기여금이 절감되는 방식으로 이용가능한 경제적효익의 현재가치를가산한 금액을 한도로 자산으로 인식하고 있습니다.

해고급여에 대한 부채는 연결실체가 해고급여의 제안을 더 이상 철회할 수 없게 된 날 또는 연결실체가 해고급여의 지급을 수반하는 구조조정에 대한 원가를 인식한 날 중 이른날에 인식하고 있습니다.

종업원이나 제3자의 재량적 기여금은 제도에 대한 그러한 기여금이 납부될 때 근무원가를 감소시키고 있습니다. 제도의 공식적 규약에 종업원이나 제3자로부터의 기여금이 있을 것이라고 특정할 때, 회계처리는 다음과 같이 기여금이 근무용역에 연계되어 있는지 여부에 달려 있습니다.

만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있지 않다면(예를 들어 사외적립자산의 손실이나 보험 수리적손실에서 발생하는 과소적립액을 감소시키기 위한 기여금), 기여금은 순확정급여부채(자산)의 재측정에 영향을 미칩니다.

만약 기여금이 근무용역에 연계되어 있다면 기여금은 근무원가를 감소시킵니다. 근무연수에 따라 결정되는 기여금액의 경우 연결실체는 총급여에 대해 기업회계기준서 제1019호 문단70에서 요구하는 배분방법에 따라 근무기간에 기여금을 배분합니다. 반면에 근무연수와 독립적인 기여금액의 경우 연결실체는 이러한 기여금을 관련 근무용역이 제공되는 해당기간의 근무원가의 감소로 인식합니다.

#### (14) 충당부채

충당부채는 과거의 사건으로 인한 현재의무(법적의무 또는 의제의무)로서, 당해 의무를 이행할 가능성이 높으며 그 의무의 이행에 소요될 금액을 신뢰성 있게 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 위해 필요한 지출액의 일부 또는 전부를 제 3 자가 변제할 것이 예상되는 경우 연결실체가 의무를 이행한다면 변제를 받을 것이 거의 확실하고 그 금액을 신뢰성 있게 측정할 수 있는 경우에는 당해 변제금액을 자산으로 인식하고 있습니다.

매 보고기간 말마다 충당부채의 잔액을 검토하고, 보고기간 말 현재 최선의 추정치를 반영하여 조정하고 있습니다. 의무이행을 위하여 경제적효익이 내재된 자원이 유출될 가능성이 더 이상 높지 아니한 경우에는 관련 충당부채를 환입하고 있습니다.



## (15) 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 연결채무상태표에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다.

리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하고 있습니다. 차입원가에 대한 연결실체의 회계정책 (주석 2.(16)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 회계 처리하고 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.

#### (16) 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.

#### (17) 정부보조금

연결실체는 정부보조금에 부수되는 조건의 준수와 보조금 수취에 대한 합리적인 확신이 있을 경우에만 정부보조금을 인식하고 있습니다.

시장이자율보다 낮은 이자율인 정부대여금의 효익은 정부보조금으로 처리하고 있으며, 해당 정부보조금은 시장이자율에 기초하여 산정된 정부대여금 공정가치와 수취한 대가의 차이로 측정하고 있습니다.

자산 관련 정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 연결채무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

수익 관련 정부보조금은 보상하도록 의도된 비용에 대응시키기 위해 체계적인 기준에 따라 해당 기간에 걸쳐 수익으로 인식하며, 이미 발생한 비용이나 손실에 대한 보전 또는 향후 관련원가의 발생 없이 연결실체에 제공되는 즉각적인 금융지원으로 수취하는 정부보조금은 수취할 권리가 발생하는 기간에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

## (18) 법인세

법인세비용은 당기법인세와 이연법인세로 구성되어 있습니다.

### 1) 당기법인세

당기 법인세부담액은 당기의 과세소득을 기초로 산정됩니다. 다른 과세기간에 가산되거나 차감될 손익항목 및 비과세항목이나 손금불인정항목 때문에 과세소득과 연결포괄손익계산서상 세전손익은 차이가 발생합니다. 연결실체의 당기법인세와 관련된 부채는 보고기간말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및 세법에 근거하여 계산됩니다.

## 2) 이연법인세

이연법인세는 연결재무제표상 자산과 부채의 장부금액과 과세소득 산출시 사용되는 세무기준액과의 차이인 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세부채는 일반적으로 모든 가산할 일시적 차이에 대하여 인식됩니다. 이연법인세자산은 일반적으로 차감할 일시적차이가 사용될 수 있는 과세소득의 발생가능성이 높은 경우에, 모든 차감할 일시적차이에 대하여 인식됩니다. 그러나 가산할 일시적차이가 영업권을 최초로 인식할 때 발생하거나, 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시에 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 아니하는 거래에서 발생하는 경우 이연법인세부채는 인식하지 않습니다. 그리고 차감할 일시적차이가 자산 또는 부채가 최초로 인식되는 거래가 사업결합거래가 아니고 거래 당시 회계이익과 과세소득(세무상결손금)에 영향을 미치지 않는 거래에서 발생하는 경우에는 이연법인세자산은 인식하지 않습니다.

연결실체가 일시적차이의 소멸시점을 통제할 수 있으며, 예측가능한 미래에 일시적 차이가 소멸하지 않을 가능성이 높은 경우를 제외하고는 종속기업, 관계기업에 대한 투자자산 및 조인트벤처 투자지분에 관한 가산할 일시적차이에 대하여 이연법인세부채를 인식합니다. 또한 이러한 투자자산 및 투자지분과 관련된 차감할 일시적차이로 인하여 발생하는 이연법인세자산은 일시적차이의 혜택을 사용할 수 있을만큼 충분한과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 더 이상 높지 않은 경우 이연법인세자산의 장부금액을 감소시킵니다.

이연법인세자산과 부채는 보고기간 말까지 제정되었거나 실질적으로 제정된 세율 및세법에 근거하여 당해 부채가 결제되거나 자산이 실현되는 회계기간에 적용될 것으로 예상되는 세율을 사용하여 측정합니다. 이연법인세자산과 이연법인세부채를 측정할 때에는 보고기간 말 현재 회사가 관련 자산과 부채의 장부금액을 회수하거나 결제할 것으로 예상되는 방식에 따른 법인세효과를 반영하였습니다.

이연법인세자산과 부채는 연결실체가 당기법인세자산과 당기법인세부채를 상계할 수 있는 법적으로 집행가능한 권리를 가지고 있으며, 동일한 과세당국에 의해서 부과되는 법인세와 관련하여 과세대상기업이 동일하거나 과세대상기업은 다르지만 당기법인세 부채와 자산을 순액으로 결제할 의도가 있거나, 중요한 금액의 이연법인세 부채가 결제되거나, 이연법인세 자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

이연법인세부채 또는 이연법인세자산이 공정가치모형을 사용하여 측정된 투자부동산에서 발생하는 경우, 동 투자부동산의 장부금액이 매각을 통하여 회수될 것이라는 반증가능한 가정을 전제하고 있습니다. 따라서 이러한 가정에 대한 반증이 없다면, 이연법인세부채 또는 이연법인세자산의 측정에는 투자부동산 장부금액이 모두 매각을 통하여 회수되는 세효과를 반영합니다. 다만 투자부동산이 감가상각 대상자산으로서 매각을 위해 보유하기보다는 그 투자부동산에 내재된 대부분의 경제적 효익을 기간에 걸쳐 소비하는 것을 목적으로 하는 사업모형하에서 보유하는 경우 이러한 가정이 반증됩니다.

### 3) 당기법인세와 이연법인세의 인식

당기법인세와 이연법인세는 동일 회계기간 또는 다른 회계기간에 기타포괄손익이나자본으로 직접 인식되는 거래나 사건 또는 사업결합으로부터 발생하는 경우를 제외하고는 수익이나 비용으로 인식하여 당기손익에 포함합니다. 사업결합시에는 법인세효과는 사업결합에 대한 회계처리에 포함되어 반영됩니다.

## (19) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결실체는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다. 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상'의 적용범위에 포함되는 주식기준보상거래, 기업회계기준서 제1017호 '리스'의 적용범위에 포함되는 리스거래, 기업회계기준서 제1002호 '재고자산'의 순실현가능가치 및 기업회계기준서 제1036호 '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

## (20) 부문별 보고

영업부문은 연결실체의 경영진에게 보고되는 보고자료와 동일한 방식으로 보고되고 있습니다. 연결실체의 경영진은 영업부문에 배부될 자원과 영업부문의 성과를 평가하는데 책임이 있습니다.

## (21) 온실가스 배출권 할당 및 거래제도 관련 회계처리

연결실체는 배출권을 무형자산으로 분류하며 정부로부터 무상으로 할당받은 배출권은 영(0)으로 측정하고 매입한 배출권은 배출권의 취득을 위한 지급한 대가인 원가로 측정하고 있습니다. 또한 정부로부터 해당 이행연도와 관련하여 무상으로 할당받은 배출권이 당기에 발생한 배출부채에 따른 의무를 이행하는데 충분한 경우에는 배출부채를 영(0)으로 측정하며, 다만 무상할당 배출권 수량을 초과하는 배출량에 대해서는 부족분에 해당하는 배출부채의 이행에 소요될 것으로 예상되는 지출에 대한 보고기간 말 현재의 최선의 추정치로 배출부채를 측정하고 있습니다.

### 3. 중요한 판단과 추정불확실성의 주요 원천

주석 2에서 기술된 연결실체의 회계정책을 적용함에 있어서, 경영진은 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, 당기와 미래 기간 모두 영향을 미칠 경우 수정이 이루어진 기간과 미래 기간에 인식됩니다.

차기 회계연도 내에 자산과 부채의 장부금액에 중요한 수정사항을 야기할 수 있는 중요한 위험요소를 가지고 있는 보고기간 말 현재의 미래에 관한 주요 가정 및 기타 추정불확실성의 주요 원천은 다음과 같습니다.

#### (1) 제품보증충당부채

연결실체는 관련 수익을 인식하는 때에 제품에 대한 보증을 제공하고 있으며 매 보고기간 말에 미래와 현재의 보증의무를 제공하는데 필요하다고 판단되는 최선의 추정치를 기준으로 제품보증충당부채를 충당하고 있습니다.

## (2) 확정급여채무

연결실체는 확정급여형 퇴직급여제도를 운영하고 있습니다. 확정급여채무는 매 보고기간 말에 보험수리적 평가를 수행하여 계산되며, 이러한 보험수리적 평가방법을 적용하기 위해서는 할인율, 기대임금상승률, 사망률 등에 대한 가정을 추정하는 것이 필요합니다. 퇴직급여제도는 장기간이라는 성격으로 인하여 이러한 추정에 중요한 불확실성을 포함하고 있습니다.

## 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

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

(단위: 천원)				
과목	거래처	당기말	전기말	사용제한사유
현금및현금성자산	신한은행 등	177,208	567,340	국고보조금 등
	우리은행	746,591	957,689	미확정 회생채무 질권설정 등
장기금융상품	신한은행 등	6,000	6,000	당좌개설보증금
합계		929,799	1,531,029	



## 6. 매도가능금융자산

당기말 및 전기말 현재 장기매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구 분	당기말				전기말
	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부가액	장부가액
기험기술금융(*)	1.72	500,000	685,246	500,000	500,000
능률협회컨설팅(*)	1.50	60,000	603,782	60,000	60,000
합계		560,000	1,289,028	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) 당기말 및 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

### <당기말>

(단위: 천원)				
구분	매출채권	미수금	기타수취채권	기타장기수취채권
매출채권 및 기타채권	212,488,160	7,456,694	10,516,447	33,831,341
차감: 대손충당금	(93,208)	(1,732)	(45,320)	(76,678)
합계	212,394,952	7,454,962	10,471,127	33,754,663

### <전기말>

(단위: 천원)				
구분	매출채권	미수금	기타수취채권	기타장기수취채권
매출채권 및 기타채권	151,034,088	6,455,062	2,628,696	39,887,267
차감: 대손충당금	(44,462)	(2,252)	(8,666)	(159,255)
합계	150,989,626	6,452,810	2,620,030	39,728,012

(2) 신용위험 및 대손충당금

상기 매출채권 및 기타채권은 대여금 및 수취채권으로 분류되며 상각후원가로 측정됩니다.

연결실체의 주요 매출유형인 대리점매출에 신용위험이 발생하면 대리점이 모든 위험을 부담합니다. 즉, 회사는 대리점에 대하여 약정책임율과 약정초과율이라는 두가지의 관리지표를 이용하여 관리지표가 정해진 비율을 초과하면 출고제한을 가하여 제품매출시 발생하는 신용위험을 이전하고 있습니다. 회사의 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 대손충당금을 설정하고 있습니다.

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

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

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	3개월~6개월	6개월~12개월	1년 초과	합계
매출채권	1,417,422	88,607	235,896	1,741,925
미수금	602,763	15,602	4,203,930	4,822,295
기타장기수취채권	-	-	103,250	103,250
합계	2,020,185	104,209	4,543,076	6,667,470

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	3개월~6개월	6개월~12개월	1년 초과	합계
매출채권	344,346	316,971	20,749	682,066
미수금	285,124	1,833	4,125,784	4,412,741
기타장기수취채권	-	-	103,250	103,250
합계	629,470	318,804	4,249,783	5,198,057

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

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	3개월~6개월	6개월~12개월	1년 초과	합계
기타장기수취채권	-	-	44,607	44,607

<전기말>

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

3) 당기 및 전기 중 현재 대손충당금의 변동내역은 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	매출채권	미수금	기타수취채권	기타장기수취채권
기초	44,462	2,252	8,666	159,255
대손상각비	48,746	(520)	36,654	(82,577)
기말	93,208	1,732	45,320	76,678

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	매출채권	미수금	기타수취채권	기타장기수취채권
기초	87,169	393,336	11,054	149,638
대손상각비	(42,707)	(30,821)	(2,388)	9,617
제각	-	(360,263)	-	-
기말	44,462	2,252	8,666	159,255

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

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
상 품	39,769,745	41,253,588
제 품	46,638,240	56,174,620
재 공 품	28,203,922	29,360,159
원 재 료	32,040,766	45,354,455
부 재 료	433,592	454,283
저 장 품	3,545,333	3,740,522
미 착 품	54,348,034	71,335,617
합 계	204,979,632	247,673,244

연결실체는 재고자산의 시가가 취득원가보다 하락한 경우에는 저가법을 사용하여 재무상태표가액으로 하고 있습니다. 한편, 저가법 적용으로 인해 당기에 매출원가에 가산된 재고자산 평가손실은 5,967,918천원 입니다.

## 9. 종속기업 및 공동기업투자

(1) 당기말 현재 연결대상 종속기업 및 공동기업의 현황은 다음과 같습니다.

분류	회사명	지분율(%)	소재지	결산월	업종
종속기업투자	쌍용기차유한공사	100.00	중국	12월	자동차 판매
	Ssangyong European Parts Center B.V.	100.00	네덜란드	12월	A/S 및 판매
공동기업투자	에스와이오토캐피탈 주식회사(*)	51.00	대한민국	12월	할부금융

(\*) 에스와이오토캐피탈 주식회사는 전기 중 설립되었습니다. 연결실체가 공동지배력을 보유하고 있는 공동약정은 별도의 회사를 통하여 구조화되었으며, 공동약정의 당사자들이 약정의 자산에 대한 권리와 부채에 대한 의무를 보유한다는 것을 명시하는 합의된 계약상 조건이나 그 밖의 사실과 상황이 존재하지 않습니다. 따라서 공동약정에 대하여 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 분류하고 있습니다. 또한 연결실체는 공동기업에 대한 지분을 지분법으로 회계처리 하고 있습니다.

(2) 당기 중 공동기업의 기중 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회사명	기초	취득	지분법손익	기말
에스와이오토캐피탈 주식회사	9,868,178	-	3,813,716	13,681,894

(3) 당기말 및 전기말 현재 연결대상 종속기업 및 공동기업의 요약재무상태표와 동일로 종료되는 회계연도의 요약포괄손익계산서는 다음과 같습니다.

<당기말>

(단위: 천원)			
회 사 명	쌍용기차유한공사	Ssangyong European Parts Center B.V.	에스와이오토캐피탈 주식회사
자산	3,012,220	11,489,757	65,291,551
부채	661,474	15,008,769	38,980,618
자본	2,350,746	(3,519,012)	26,310,933
매출	144,453	16,806,961	897,492
당기순이익(손실)	(832,206)	141,588	6,961,565
총포괄이익(손실)	(922,498)	177,178	6,961,565

<전기말>

(단위: 천원)			
회 사 명	쌍용기차유한공사	Ssangyong European Parts Center B.V.	에스와이오토캐피탈 주식회사
자산	4,264,069	8,399,103	19,608,715
부채	990,824	12,095,292	259,347
자본	3,273,245	(3,696,189)	19,349,368
매출	1,270,691	14,776,015	42,256
당기순이익(손실)	(2,505,187)	105,948	(650,632)
총포괄이익(손실)	(2,386,469)	274,428	(650,632)

## 10. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 회사의 기타자산의 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
유동성 기타자산		
선급금	1,794,671	1,077,675
(-)대손충당금	(4,488)	(663)
선급비용	5,205,162	5,074,020
당기법인세자산	342,594	416,791
합계	7,337,939	6,567,823
비유동성 기타자산		
기타비유동자산	273,319	352,985

## 11. 유형자산

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

<당기말>

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	475,072,283	-	-	-	475,072,283
건물	538,730,945	1,906,386	206,865,385	148,366,786	181,592,388
건축물	108,248,754	115,454	62,439,683	28,913,882	16,779,735
기계장치	1,281,190,863	333,844	1,011,171,267	96,363,713	173,322,039
차량운반구	7,884,450	8,944	6,160,316	680,671	1,034,519
공구와기구	1,070,562,591	13,254	683,055,335	159,733,640	227,760,362
비품	68,495,631	18,479	45,621,819	3,605,443	19,249,890
건설중인자산	103,179,053	-	-	-	103,179,053
미착기계	1,016,181	-	-	-	1,016,181
합계	3,654,380,751	2,396,361	2,015,313,805	437,664,135	1,199,006,450

<전기말>

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	475,531,313	-	-	-	475,531,313
건물	536,914,323	1,603,429	196,449,216	148,366,786	190,494,892
구축물	106,552,738	135,809	60,736,919	28,913,882	16,766,128
기계장치	1,312,354,742	453,057	1,027,789,268	98,337,509	185,774,908
차량운반구	8,798,376	-	6,479,303	896,350	1,422,723
공구와기구	1,028,887,149	6,657	615,699,091	160,933,311	252,248,090
비품	67,396,593	6,874	40,517,584	4,056,991	22,815,144
건설중인자산	40,866,774	-	-	-	40,866,774
미착기계	1,924,851	-	-	-	1,924,851
합계	3,579,226,859	2,205,826	1,947,671,381	441,504,829	1,187,844,823

(2) 당기 및 전기 중 유형자산 장부금액의 주요 변동은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)						
구분	기초	취득	처분	기타(*)	감가상각비(**)	당기말
토지	475,531,313	9,502	468,532	-	-	475,072,283
건물	190,494,892	233,348	151,728	1,505,948	10,490,072	181,592,388
구축물	16,766,128	1,567,112	47,999	230,036	1,735,542	16,779,735
기계장치	185,774,908	58,198	26,658	16,672,969	29,157,378	173,322,039
차량운반구	1,422,723	64,752	32,145	110,887	531,698	1,034,519
공구와기구	252,248,090	4,169,299	19,915	41,292,932	69,930,044	227,760,362
비품	22,815,144	2,712,510	23,801	692,460	6,946,423	19,249,890
건설중인자산	40,866,774	118,971,315	120,000	(56,539,036)	-	103,179,053
미착기계	1,924,851	2,239,081	-	(3,147,751)	-	1,016,181
합계	1,187,844,823	130,025,117	890,778	818,445	118,791,157	1,199,006,450



<전기>

(단위: 천원)						
구분	기초	취득	처분	기타(*)	감가상각비(**)	전기말
토지	475,531,313	-	-	-	-	475,531,313
건물	194,648,006	389,551	1,242	5,698,946	10,240,369	190,494,892
건축물	16,955,550	401,124	4,441	1,115,663	1,701,768	16,766,128
기계장치	148,061,877	2,388,507	26,128	64,241,637	28,890,985	185,774,908
차량운반구	1,641,197	279,504	30,812	97,614	564,780	1,422,723
공구와기구	178,424,105	23,730,517	20,107	120,072,558	69,958,983	252,248,090
비품	24,549,765	4,645,208	112,883	357,686	6,624,632	22,815,144
건설중인자산	131,569,206	97,653,494	-	(188,355,926)	-	40,866,774
미착기계	2,355,375	2,181,592	-	(2,612,116)	-	1,924,851
합계	1,173,736,394	131,669,497	195,613	616,062	117,981,517	1,187,844,823

(\*) 당기 및 전기 건설중인자산 및 본계정 중 자본화 원가로 유입된 금액은 각각 1,119,030천원 및 752,552천원 입니다.

(\*\*) 당기 및 전기 현금흐름표상 감가상각비에는 운휴자산 감가상각비가 각각 12,861천원 및 19,080천원이 제외되어 있습니다.

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

(단위: 천원)			
과 목	내 용	장부가액	채권최고액
토 지	경기도 평택시 칠괴동150-3(공장용지) 외	366,132,440	267,000,000
건물 및 건축물	"	72,985,591	
기계장치 등	"	4,003,143	
합계		443,121,174	

(4) 당기 및 전기 중 자본화된 차입원가와 자본화 이자율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
자본화된 차입원가(*)	2,810,875	2,335,308
자본화 이자율	3.58%	3.84%

(\*) 당기 및 전기 중 무형자산으로 자본화된 차입원가는 각각 1,691,845천원 및 1,582,756천원입니다.

## 12. 무형자산

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

### <당기말>

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
개발비	170,793,491	-	69,280,886	-	101,512,605
산업재산권	3,489,061	21,119	1,703,782	54,627	1,709,533
기타무형자산	154,930,497	37,464	23,194,568	576,105	131,122,360
합계	329,213,049	58,583	94,179,236	630,732	234,344,498

### <전기말>

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
개발비	148,086,281	-	38,550,140	-	109,536,141
산업재산권	2,816,199	22,335	1,170,064	39,190	1,584,610
기타무형자산	93,908,276	21,283	17,487,054	576,105	75,823,834
합계	244,810,756	43,618	57,207,258	615,295	186,944,585

(2) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

### <당기>

(단위: 천원)								
구분	기초	취득(*)	대체	처분	상각	손상차손	기타(**)	당기말
개발비	109,536,141	-	22,707,210	-	30,730,746	-	-	101,512,605
산업재산권	1,584,610	671,369	-	-	531,010	15,436	-	1,709,533
기타무형자산	75,823,834	82,107,006	(22,687,810)	-	5,812,515	-	1,691,845	131,122,360
합계	186,944,585	82,778,375	19,400	-	37,074,271	15,436	1,691,845	234,344,498

### <전기>

(단위: 천원)								
구분	기초	취득(*)	대체	처분	상각	손상차손	기타(**)	전기말
개발비	14,223,033	1,881,970	118,722,632	-	25,298,599	-	7,105	109,536,141
산업재산권	1,063,611	940,187	-	-	411,376	7,812	-	1,584,610
기타무형자산	135,628,790	64,038,417	(118,722,632)	-	6,769,957	-	1,649,216	75,823,834
합계	150,915,434	66,860,574	-	-	32,479,932	7,812	1,656,321	186,944,585

(\*) 당기 및 전기 중 정부보조금으로 취득한 금액은 각각 1,493천원 및 12,769천원입니다.  
 (\*\*) 당기 및 전기 중 자본화 원가로 유입된 금액은 각각 1,691,845천원 및 1,582,756천원입니다.

(3) 당기 및 전기의 계정과목별 무형자산 상각내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
제조원가	30,730,746	25,298,599
판매비와 관리비	6,343,525	7,181,333
합계	37,074,271	32,479,932

(4) 당기 중 배출권 수량 및 장부금액의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: tCO2)								
구분	2015년분		2016년분		2017년분		합계	
	수량	장부가액	수량	장부가액	수량	장부가액	수량	장부가액
기초	129,076	-	127,422	-	124,838	-	381,336	-
차입	12,428	-	-	-	-	-	12,428	-
기말	141,504	-	127,422	-	124,838	-	393,764	-

한편, 당기 중 담보로 제공한 배출권은 없습니다.

(5) 당기 중 배출부채의 증감내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	기초	증가	감소	기말
배출부채	153,050	58,226	-	211,276

한편, 당기 중 배출된 온실가스 추정량은 149,585 tCO2입니다.

### 13. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	종류	연이자율(%)	당기말	전기말
산업은행	산업운영자금	CD금리 + 2.12	30,000,000	30,000,000
우리은행(*)	운영자금	CD금리 + 2.00	25,000,000	17,500,000
BOA 등	BANKER'S USANCE	0.30 ~ 1.42	126,967,721	105,724,546
합계			181,967,721	153,224,546

(\*) 장기차입금 중 만기가 1년 이내 도래하는 금액입니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	종류	연이자율(%)	당기말	전기말
우리은행	운영자금	CD금리 + 2.00	37,500,000	55,000,000
차감: 1년 이내 도래분			(25,000,000)	(17,500,000)
합계			12,500,000	37,500,000

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

(단위: 천원)			
담보권자	담보제공자산	담보설정일	채권최고액
산업은행	토지, 건물, 구축물 및 기계장치	2009년08월13일	195,000,000
우리은행	토지, 건물 및 기계장치	2014년10월29일	36,000,000
	토지, 건물 및 기계장치	2015년08월07일	36,000,000
합계			267,000,000

### 14. 기타지급채무

당기말 및 전기말 현재 기타지급채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기타지급채무		
미지급비용	34,519,616	32,484,211

### 15. 제품보증충당부채

당기말 및 전기말 현재 연결실체는 제품매출에 대해 보증수리를 실시하고 있으며, 이에 따라 예상되는 보증수리비용 추산액을 제품보증충당부채로 설정하고 있습니다.

(단위: 천원)						
구 분	기초잔액	증 가	감 소	기말잔액	유동성	비유동성
당기	143,793,979	101,824,464	99,769,459	145,848,984	53,153,294	92,695,690
전기	137,866,039	116,275,567	110,347,627	143,793,979	56,861,222	86,932,757

### 16. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 장부가액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
기타부채		
선수금	3,359,441	2,572,498
예수보증금	613,895	733,742
예수금	29,352,534	25,578,489
합계	33,325,870	28,884,729

### 17. 퇴직급여제도

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

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	280,792,667	293,343,081
사외적립자산의 공정가치	(1,183,467)	(1,337,356)
순확정급여부채(자산)	279,609,200	292,005,725

(2) 당기 및 전기의 순확정급여부채(자산)의 변동내용은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)			
구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초	293,343,081	(1,337,356)	292,005,725
당기근무원가	40,843,479	-	40,843,479
이자비용(이자수익)	8,520,142	(38,774)	8,481,368
소 계	342,706,702	(1,376,130)	341,330,572
재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	22,825	22,825
추정과 실제의 차이로 인한 보험수리적 손익	(5,804,730)	-	(5,804,730)
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(34,853,925)	-	(34,853,925)
인구통계학적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	242,840	-	242,840
소 계	(40,415,815)	22,825	(40,392,990)
제도에서 지급한 금액	(169,838)	169,838	-
지급액	(21,328,382)	-	(21,328,382)
기말	280,792,667	(1,183,467)	279,609,200

<전기>

(단위: 천원)			
구 분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초	248,189,001	(1,440,612)	246,748,389
당기근무원가	37,641,084	-	37,641,084
이자비용(이자수익)	8,400,978	(48,648)	8,352,330
소 계	294,231,063	(1,489,260)	292,741,803
재측정요소			
사외적립자산의 수익(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	29,230	29,230
추정과 실제의 차이로 인한 보험수리적 손익	8,334,817	-	8,334,817
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	4,103,602	-	4,103,602
인구통계학적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	2,850,084	-	2,850,084
소 계	15,288,503	29,230	15,317,733
제도에서 지급한 금액	(122,674)	122,674	-
지급액	(16,053,811)	-	(16,053,811)
기말	293,343,081	(1,337,356)	292,005,725

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

(단위: %)		
구 분	당기말	전기말
할인률	2.89	2.92
기대임금상승률(인플레이션 포함)	3.95	4.92

(4) 보고기간 말 현재 다른 모든 가정이 유지될 때, 유의적인 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동할 경우 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	증 가	감 소
할인율의 1% 변동	(32,679,458)	38,449,404
기대임금상승률의 1% 변동	36,473,348	(31,605,713)

보험수리적가정들 사이에는 상관관계가 있으므로 가정의 변동이 독립적으로 발생되지 않을 것이기 때문에 상기의 민감도 분석은 확정급여채무의 실제변동을 나타내지 않을 것입니다. 또한 상기의 민감도 분석에서 확정급여채무의 현재가치는 연결재무상태표상 확정급여채무를 측정하는 데 적용한 예측단위적립방식을 사용하여 측정되었습니다.

## 18. 우발채무와 약정사항

당기말 현재 연결실체의 우발채무 및 주요 약정사항의 내용은 다음과 같습니다.

- (1) 연결실체는 전 제품의 매출에 대해 제조물배상책임보험에 가입하고 있습니다.
- (2) 연결실체는 당기말 현재 산업은행 등과 총 USD 232백만불(실행금액 USD 162백만불)의 수입신용장 약정 등을 체결하고 있습니다.

(3) 당기말 현재 금융기관과의 주요 차입 한도 약정내용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
금융기관	구분	한도	실행금액
산업은행	일반대출	30,000,000	30,000,000
우리은행	일반대출	15,000,000	15,000,000
우리은행	일반대출	22,500,000	22,500,000
J.P.Morgan	당좌대출	50,000,000	-
BNP Paribas	당좌대출	50,000,000	-
Deutsche Bank	당좌대출	17,000,000	-
BOA	당좌대출	15,000,000	-
합계		199,500,000	67,500,000

(4) 연결실체는 당기말 현재 수출매출의 선수금 환급보증 및 계약이행보증과 관련하여 (주)한국스탠다드차타드은행으로부터 USD 24,342,427의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(5) 당기말 현재 국내에서 진행중인 소송사건 중 연결실체가 원고인 소송사건은 3건(소송금액: 2,435백만원)이고, 피고로 진행중인 소송사건은 16건(소송금액: 4,455백만원)입니다. 연결실체는 당기말 현재 진행중인 소송과 관련하여 손실금액을 합리적으로 추정할 수 있고 손실이 발생할 가능성이 높은 금액 6,479백만원을 미지급금으로 계상하고 있습니다.

## 19. 자본금

당기말 및 전기말 현재 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	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

당기말 및 전기말 현재 기타불입자본내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구 분		당기말	전기말
기타불입자본	주식발행초과금	11,452,713	11,452,713
	감자차익	118,189,001	118,189,001
	출자전환채무	931,508	931,508
	자기주식처분이익	1,105,137	1,105,138
	합계	131,678,359	131,678,360

## 21. 기타자본구성요소

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

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
파생상품평가손익	(2,574,700)	227,340
해외사업환산손익	1,288,887	1,343,590
합계	(1,285,813)	1,570,930

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	227,340	(14,167,300)
파생상품의 평가로 인한 순평가차익	(2,574,700)	227,340
당기손익으로 재분류된 금액	(227,340)	14,167,300
기말금액	(2,574,700)	227,340

(3) 당기 및 전기 중 해외사업 환산손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	1,343,590	1,102,069
해외사업환산손익의 변동	(54,703)	241,521
기말금액	1,288,887	1,343,590

## 22. 결손금

(1) 당기말 및 전기말 현재 미처리결손금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
미처리결손금	(3,799,101)	(102,294,593)

(2) 당기 및 전기 중 이익잉여금(결손금)의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초금액	(102,294,593)	(25,034,685)
당기순이익(손실)	58,102,501	(61,942,174)
순확정급여부채의 재측정요소	40,392,991	(15,317,734)
기말금액	(3,799,101)	(102,294,593)

## 23. 법인세비용

(1) 보고기간 종료일 현재 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
지배회사 법인세 부담액	-	-
지배회사 자본에 직접 반영된 법인세비용	-	-
지배회사 법인세비용	-	-
종속회사 법인세비용	30,738	31,945
연결회사 법인세비용	30,738	31,945

(2) 당기 및 전기 중 주요 누적일시적차이 및 이연법인세자산(부채)의 증감내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)				
구 분	기초	감소	증가	당기말
<b>&lt;차감(가산)할 일시적차이 및 세무상 결손금&gt;</b>				
정부보조금	2,731,892	2,263,431	2,557,043	3,025,504
제품보증충당부채	143,793,978	143,793,979	145,848,984	145,848,983
퇴직급여충당부채	284,249,024	10,572,282	8,660,684	282,337,426
유형자산손상차손	108,779,594	9,442,781	-	99,336,813
개발비	27,324,177	27,099,587	6,692	231,282
감가상각비	16,394,313	5,598,188	732,152	11,528,277
미지급금	39,537,402	39,537,402	26,297,688	26,297,688
미지급비용	32,207,735	32,207,735	34,274,171	34,274,171
종속기업투자주식	4,184,519	-	-	4,184,519
파생상품평가손익	(1,683,621)	(1,683,621)	5,042,771	5,042,771
기타장기종업원급여	16,282,599	16,282,600	16,688,602	16,688,601
토지	(260,713,528)	-	-	(260,713,528)
기타	1,795,498	873,040	(35,061)	887,397
세무상결손금	1,175,500,028	61,509,426	-	1,113,990,602
소 계	1,590,383,610			1,482,960,506
이연법인세자산 인식제외 금액	1,590,383,610			1,482,960,506
이연법인세자산 인식대상 금액	-			-
세 율	22.0%			22.0%
차감할 일시적차이 및 세무상결손금 으로 인한 이연법인세자산	-			-
<b>&lt;이월세액공제&gt;</b>				
이월세액공제	9,235,834	6,012,782	-	3,223,052
이연법인세자산 인식제외 금액	9,235,834	6,012,782	-	3,223,052
이연법인세자산 인식대상 금액	-			-
이월세액공제로 인한 이연법인세자산	-			-
지배회사 이연법인세 총액	-			-
종속회사 이연법인세 총액	-			-
연결회사 이연법인세 총액	-			-

지배회사는 일시적차이, 이월결손금 및 이월세액공제에 대하여 미래과세소득의 발생으로 인한 법인세효과를 예측할 수 없어 이연법인세자산을 인식하지 않았습니다.

<전기>

(단위: 천원)				
구 분	기 초	감 소	증 가	당 기 말
<b>&lt;차감(가산)할 일시적차이 및 세무상 결손금&gt;</b>				
정부보조금	3,564,826	4,638,187	3,805,253	2,731,892
제품보증충당부채	137,866,039	137,866,039	143,793,978	143,793,978
퇴직급여충당부채	247,625,171	15,151,272	51,775,125	284,249,024
유형자산손상차손	128,280,968	19,506,600	5,226	108,779,594
개발비	45,150,056	17,827,324	1,445	27,324,177
감가상각비	16,273,804	2,811,316	2,931,825	16,394,313
미지급금	50,366,223	50,366,223	39,537,402	39,537,402
미지급비용	29,561,974	29,561,974	32,207,735	32,207,735
종속기업투자주식	4,184,519	-	-	4,184,519
파생상품평가손익	13,741,600	13,741,600	(1,683,621)	(1,683,621)
기타장기종업원급여	15,619,578	15,619,578	16,282,599	16,282,599
토지	(260,713,528)	-	-	(260,713,528)
기타	836,817	284,279	1,242,960	1,795,498
세무상결손금	1,104,944,088	-	70,555,940	1,175,500,028
소 계	1,537,302,135			1,590,383,610
이연법인세자산 인식제외 금액	1,537,302,135			1,590,383,610
이연법인세자산 인식대상 금액	-			-
세 율	22.0%			22.0%
차감할 일시적차이 및 세무상결손금 으로 인한 이연법인세자산	-			-
<b>&lt;이월세액공제&gt;</b>				
이월세액공제	11,751,644	2,515,810	-	9,235,834
이연법인세자산 인식제외 금액	11,751,644	2,515,810	-	9,235,834
이연법인세자산 인식대상 금액	-			-
이월세액공제로 인한 이연법인세자산	-			-
지배회사 이연법인세 총액	-			-
종속회사 이연법인세 총액	19,069	19,069	-	-
연결회사 이연법인세 총액	19,069	19,069	-	-

## 24. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
계정과목	당기	전기
재고자산의 변동	9,851,433	419,757
원재료 및 상품사용액	2,433,514,572	2,300,878,166
종업원급여	528,178,052	483,105,884
감가상각비	118,791,157	117,981,517
무형자산상각비	37,074,271	32,479,932
기타	473,132,992	491,011,736
합계(*)	3,600,542,477	3,425,876,992

(\*) 매출원가 및 판매비와관리비의 합계입니다.

## 25. 파생상품

연결실체는 외화환율변동 위험을 최소화하기 위한 목적으로 SC Bank 등과 파생상품계약을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 현금흐름위험회피회계를 적용한 외화선도거래의 평가 중 효과적인 부분은 파생상품평가손실 2,574,700천원으로 기타자본구성요소로 계상하고, 비효과적인 부분 80,701천원을 당기손실로 인식하였습니다. 그리고 당기손익인식금융상품에 해당하는 파생상품계약에 대한 외화선도거래 평가이익 445,691천원과 평가손실 2,833,061천원은 당기손익으로 인식하였습니다.

26. 판매비와 관리비

(1) 당기 및 전기의 판매비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
판매보증비	70,148,889	76,242,467
판매수수료	221,325,357	205,359,570
광고선전비	18,239,964	17,723,231
수출제비	40,766,448	44,323,023
기타판매비	34,579,599	38,998,571
합계	385,060,257	382,646,862

(2) 당기 및 전기의 관리비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
급여	52,577,827	50,145,756
퇴직급여	7,689,824	7,649,820
복리후생비	13,037,365	11,661,024
임차료	10,414,746	11,505,209
지급수수료	28,138,104	27,216,014
감가상각비	11,345,526	11,569,270
경상개발비	15,535,921	15,830,768
무형자산상각비	6,343,525	7,181,333
대손상각비	48,747	(42,707)
기타관리비	33,591,669	31,763,473
합계	178,723,254	174,479,960

27. 영업외수익 및 영업외비용

(1) 당기 및 전기의 영업외수익 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
외환차익	15,020,958	11,851,649
외화환산이익	964,567	631,365
유형자산처분이익	1,241,347	697,191
기타영업외수익	40,581,251	18,690,673
합계	57,808,123	31,870,878

(2) 당기 및 전기의 영업외비용 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
외환차손	13,534,228	11,297,206
외화환산손실	796,917	241,518
유형자산처분손실	121,676	173,970
매출채권처분손실	17,212,495	11,769,712
기타영업외비용	6,904,119	6,342,377
합계	38,569,435	29,824,783

28. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기 및 전기의 금융수익 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
이자수익	2,620,775	3,354,655
배당금수익	11,000	11,000
외환차익	9,349,332	9,335,566
외화환산이익	3,529,134	793,823
파생상품처분이익	12,339,373	2,427,103
파생상품평가이익	477,267	1,480,355
합계	28,326,881	17,402,502

(2) 당기 및 전기의 금융비용 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
이자비용	806,938	1,320,189
외환차손	11,435,400	11,643,653
외화환산손실	737,789	1,811,414
매도가능금융자산처분손실	-	10,089
파생상품처분손실	5,314,653	30,405,790
파생상품평가손실	2,945,337	24,074
합계	21,240,117	45,215,209

(3) 당기 및 전기의 범주별로 분석한 금융순손익의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기	전기
대여금 및 수취채권	2,519,114	(1,291,212)
매도가능금융자산	11,000	911
파생상품	4,556,650	(26,522,406)
합 계	7,086,764	(27,812,707)



29. 주당순이익(손실)

(1) 당기 및 전기 중 기본주당순이익(손실) 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 주)		
구 분	당기	전기
당기순이익(손실)	58,102,501	(61,942,174)
보통주에 귀속되는 이익(손실)	58,102,501	(61,942,174)
유통보통주식수	137,220,096	137,182,087
기본 및 희석주당손실(*)	423원	(452원)

(\*) 당기말 및 전기말 현재 회사가 발행한 희석성 잠재적보통주가 없으므로 기본주 당손실과 희석주당이익(손실)은 동일합니다.

(2) 보고기간 종료일 현재 유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2016-01-01	2016-12-31	137,220,096	366/366	137,220,096

<전기>

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2015-01-01	2015-12-31	137,220,096	365/365	137,220,096
자기주식	2015-01-01	2015-02-22	(237,964)	53/365	(34,554)
	2015-02-23	2015-02-23	(221,997)	1/365	(608)
	2015-02-24	2015-02-24	(191,997)	1/365	(526)
	2015-02-25	2015-02-25	(161,997)	1/365	(444)
	2015-02-26	2015-02-26	(121,997)	1/365	(334)
	2015-02-27	2015-03-01	(71,997)	3/365	(592)
	2015-03-02	2015-03-17	(21,706)	16/365	(951)
합계					137,182,087

### 30. 영업으로부터 창출된 현금흐름

당기와 전기 중의 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	당기		전기	
1. 당기순이익(손실)		58,102,501		(61,942,174)
2. 조정사항		221,160,396		217,574,021
퇴직급여	49,324,847		45,993,414	
감가상각비	118,778,296		117,962,437	
무형자산상각비	37,074,271		32,479,932	
매출채권 처분손실	17,212,495		11,769,712	
외화환산손익	(2,958,996)		627,744	
유형자산처분손익	(1,119,671)		(523,221)	
이자수익비용	(1,813,837)		(2,034,466)	
배당금수익	(11,000)		(11,000)	
재고자산평가	5,967,918		12,559,291	
기타	(1,293,927)		(1,249,822)	
3. 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		(33,965,847)		46,166,313
매출채권	(78,017,750)		(6,581,488)	
미수금	(438,790)		12,180,345	
재고자산	36,529,395		250,514	
기타자산	1,035,376		2,840,022	
매입채무	49,946,599		64,613,936	
미지급금	(23,494,948)		(31,183,104)	
미지급비용	2,066,435		2,645,761	
제품충당부채	2,055,005		5,927,939	
퇴직금의 지급	(21,328,382)		(16,053,811)	
기타부채	(2,318,787)		11,526,199	
영업으로부터 창출된 현금흐름		245,297,050		201,798,160

### 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) 당기 및 전기말 현재 각 지역에 대한 매출 정보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	한국	유럽	아시아·태평양	기타	연결조정	합계
당기말	2,553,029,090	571,468,657	287,032,405	231,761,729	(14,755,335)	3,628,536,546
전기말	2,500,492,302	474,610,303	163,702,437	262,797,262	(11,537,107)	3,390,065,197

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

(3) 당기 및 전기 중 제품 및 용역에 대한 매출 정보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	차량	상품 등	기타	합계
당기	3,206,664,894	346,317,274	75,554,378	3,628,536,546
전기	3,014,054,040	350,057,770	25,953,387	3,390,065,197

## 32. 특수관계자와의 거래

(1) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	특수관계자의 명칭
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사
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) 당기 및 전기 중 특수관계자 거래 내역(자금거래 및 지분거래는 아래 별도 주식 참고)은 다음과 같습니다.

<당기>

(단위: 천원)					
구 분	회사의 명칭	매출	기타수익	매입	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	49,184,486	308,320	697,879	1,973,780
공동기업	에스와이오토캐피탈주식회사	-	-	-	16,376,188
기타 특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	288,975	26,442	-	85,809

<전기>

(단위: 천원)					
구 분	회사의 명칭	매출	기타수익	매입	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	2,014,865	58,513	1,793,813	151,410
기타 특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	5,790,253	9,937	-	234,044

연결실체가 당기 및 전기 중 인식한 대손상각비는 없습니다.

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

<당기말>

(단위: 천원)					
구 분	회사의 명칭	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd	2,693,260	60,430	-	1,781,004
공동기업	에스와이오토캐피탈주식회사	-	-	-	91,887
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	15,977	-	-	36,773

<전기말>

(단위: 천원)					
구 분	회사의 명칭	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd	89,823	54,959	207,149	2,808
공동기업	에스와이오토캐피탈주식회사	-	96,000	-	-
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	20,769	-	-	89,314

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

(4) 당기 및 전기 중 현재 특수관계자와의 자금거래는 존재하지 않습니다.

(5) 당기 및 전기 중 현재 특수관계자와의 지분거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구 분	거래상대방	거래내역	당기	전기
공동기업	에스와이오토캐피탈주식회사	출자	-	10,200,000

(6) 당기와 전기 중 지배회사가 주요 경영진(등기임원)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
단기종업원급여	579,790	688,877
퇴직급여	23,588	28,507

### 33. 금융상품

#### (1) 자본위험관리

연결실체는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 연결실체의 전반적인 전략은 2015년과 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.

당기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
부채	1,350,729,254	1,322,142,536
자본	812,693,926	717,055,178
부채비율	166.20%	184.39%

(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 연결실체의 금융자산과 금융부채의 범주별 내역은 다음과 같습니다.

### 1) 금융자산

#### <당기말>

(단위: 천원)						
구분	대여금및수취채권	매도가능금융자산	당기손익인식 금융자산	위험회피수단으로 지정된 파생상품	합계	공정가액
현금및현금성자산	238,401,707	-	-	-	238,401,707	238,401,707
장기금융상품	6,000	-	-	-	6,000	6,000
매출채권및기타채권	264,075,704	-	-	-	264,075,704	264,075,704
매도가능금융자산	-	560,000	-	-	560,000	560,000
파생상품자산	-	-	445,691	310,344	756,035	756,035
합계	502,483,411	560,000	445,691	310,344	503,799,446	503,799,446

<전기말>

(단위: 천원)						
구 분	대여금및수취채권	매도가능금융자산	당기손익인식 금융자산	위험회피수단으로 지정된 파생상품	합계	공정가액
현금및현금성자산	197,881,904	-	-	-	197,881,904	197,881,904
장기금융상품	6,000	-	-	-	6,000	6,000
매출채권및기타채권	199,790,477	-	-	-	199,790,477	199,790,477
매도가능금융자산	-	560,000	-	-	560,000	560,000
파생상품자산	-	-	1,429,088	278,607	1,707,695	1,707,695
합계	397,678,381	560,000	1,429,088	278,607	399,946,076	399,946,076

2) 금융부채

(단위: 천원)									
구 분	당기말					전기말			
	상각후원가 측정 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피수단으 로 지정된 파생상품	합계	공정가치	상각후원가 측정 금융부채	위험회피수단으 로 지정된 파생상품	합계	공정가치
매입채무및기타채무	674,990,071	-	-	674,990,071	674,990,071	650,426,883	-	650,426,883	650,426,883
차입금	194,467,721	-	-	194,467,721	194,467,721	190,724,546	-	190,724,546	190,724,546
파생상품부채	-	2,833,061	2,965,745	5,798,806	5,798,806	-	24,074	24,074	24,074
합계	869,457,792	2,833,061	2,965,745	875,256,598	875,256,598	841,151,429	24,074	841,175,503	841,175,503

(4) 재무위험관리

연결실체는 신용위험, 유동성 위험과 시장위험에 노출되어 있습니다. 연결실체는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험 관리 정책 및 프로그램을 운영하고 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 각 외화에 대한 원화 환율의 10% 변동시 민감도를 나타내고 있습니다. 민감도분석은 결제되지 않은 외화표시 화폐성항목만 포함하며, 당기말에 환율이 10%변동할 경우를 가정하여 외화환산을 조정합니다. 관련 외화에 대한 환율인상(원화약세)시 이익이 발생하고, 환율하락(원화강세) 시 손실이 발생합니다.

(단위: 천원)		
환종	환율10% 상승시	환율10% 하락시
USD	4,370,502	(4,370,502)
EUR	(2,212,472)	2,212,472
JPY	(10,523,918)	10,523,918
기타	1,974,341	(1,974,341)
합계	(6,391,547)	6,391,547

연결실체는 환율변동위험을 최소화하기 위해서 미래예상거래에 대해 현금흐름위험회피 목적으로 통화선도계약을 체결하는 정책을 수립하고 있습니다.



당기말 현재 결제되지 않은 통화선도계약의 세부사항을 나타낸 것입니다.

(원화단위: 천원 / 외화단위: 천USD, 천EUR, 천GBP, 천JPY)					
구분	평균약정환율	외화금액	계약금액	공정가치	
현금흐름위험회피					
EUR 매도, KRW 매입	3개월 미만	1,298.68	EUR 6,000	KRW 7,787,620	KRW 165,645
	3개월 이상 6개월 미만	1,304.82	EUR 4,000	KRW 5,219,280	KRW 118,572
USD 매도, KRW 매입	3개월 미만	1,177.45	USD 47,000	KRW 55,204,700	KRW (1,591,526)
	3개월 이상 6개월 미만	1,188.90	USD 53,000	KRW 62,941,950	KRW (1,060,397)
	6개월 이상 9개월 미만	1,206.95	USD 10,000	KRW 12,070,200	KRW 9,527
GBP 매도, KRW 매입	3개월 미만	1,463.12	GBP 9,000	KRW 13,168,060	KRW (174,575)
	3개월 이상 6개월 미만	1,472.40	GBP 6,000	KRW 8,834,400	KRW (84,237)
	6개월 이상 9개월 미만	1,480.67	GBP 6,000	KRW 8,884,010	KRW (54,562)
	9개월 이상 12개월 미만	1,497.87	GBP 3,000	KRW 4,493,620	KRW 16,151
매매목적					
KRW 매도, JPY 매입	3개월 미만	10.53	KRW 19,234,815	JPY 1,810,000	KRW (440,525)
	3개월 이상 6개월 미만	10.51	KRW 35,343,690	JPY 3,355,000	KRW (361,818)
	6개월 이상 9개월 미만	10.46	KRW 27,205,840	JPY 2,600,000	KRW 3,414
	9개월 이상 12개월 미만	10.40	KRW 20,792,900	JPY 2,000,000	KRW 218,265
USD 매도, JPY 매입	3개월 미만	106.96	USD 1,400,000	JPY 149,740,000	KRW (1,279,217)
	3개월 이상 6개월 미만	106.94	USD 600,000	JPY 64,176,000	KRW (527,488)

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

당기말 현재 예상거래의 외화위험회피와 관련하여 통화선도계약의 누적평가이익 중 현금흐름위험회피적립금으로 이연된 금액은 2,574,700천원입니다. 매출거래는 당기말로부터 최장 1년내에 발생할 것으로 예상되고, 이 때 자본으로 이연된 금액은 손익으로 재분류될 것입니다.

## 나. 이자율 위험

이자율 민감도 분석은 당기말 현재 비과생상품의 이자율위험노출에 근거하여 수행되었습니다. 변동금리부 부채의 경우 당기말 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

- 당기말 연결실체의 당기손익은 188,836천원 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 신용보증 보험계약을 체결하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구 분	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권	264,075,704	199,790,477

### 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.

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

#### <당기말>

(단위: 천원)			
구분	1년 미만	1년 이후	합계
매입채무	482,391,330	-	482,391,330
미지급금	152,572,053	-	152,572,053
단기차입금(*)	183,588,225	-	183,588,225
파생상품부채	5,798,806	-	5,798,806
기타지급채무	34,519,616	-	34,519,616
장기차입금(*)	-	13,145,534	13,145,534
장기미지급금	-	5,507,071	5,507,071
합계	858,870,030	18,652,605	877,522,635

(\*) 만기분석시 예상 이자비용을 포함 하였습니다.

#### <전기말>

(단위: 천원)			
구분	1년 미만	1년 이후	합계
매입채무	432,432,182	-	432,432,182
미지급금	172,897,876	-	172,897,876
단기차입금(*)	154,713,544	-	154,713,544
파생상품부채	24,074	-	24,074
기타지급채무	32,484,211	-	32,484,211
장기차입금(*)	-	40,037,205	40,037,205
장기미지급금	-	12,612,614	12,612,614
합계	792,551,887	52,649,819	845,201,706

(\*) 만기분석시 예상 이자비용을 포함 하였습니다.

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

(단위: 천원)			
구 분		당기말	전기말
차입한도약정	사용금액	67,500,000	85,000,000
	미사용금액	132,000,000	112,000,000
	합계	199,500,000	197,000,000

(5) 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 시장가격을참고하여 결정하였습니다.
- 파생상품의 공정가치는 공시된 가격을 이용하여 계산되었습니다. 다만 공시된 가격을이용할 수 없다면, 옵션이 아닌 파생상품의 경우에는 금융상품의 기간에 대하여 적용가능한 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)

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

<당기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생상품자산	-	756,035	-	756,035
파생상품부채	-	5,798,806	-	5,798,806

<전기말>

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생상품자산	-	1,707,695	-	1,707,695
파생상품부채	-	24,074	-	24,074

4) 연결실체의 통화선도계약(파생상품자산: 756,035원, 파생상품부채: 5,798,806천원)은 원칙적으로 측정대상 통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간에 대한 보고 기간말 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 보고 기간말 현재 시장에서 관측가능한 선도환율을 통해 도출되므로, 연결실체는 통화선도의 공정가치측정치를 공정가치 서열체계상 수준 2로 분류하였습니다

## 외부감사 실시내용

「주식회사의 외부감사에 관한 법률」 제7조의2의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

### 1. 감사대상업무

회 사 명	쌍용자동차 주식회사			
감사대상 사업연도	2016년 01월 01일	부터	2016년 12월 31일	까지

### 2. 감사참여자 구분별 인원수 및 감사시간

(단위 : 명, 시간)

감사참여자 \\ 인원수 및 시간	품질관리 검토자 (심리실 등)		감사업무 담당 회계사						전산감사· 세무·가치평가 등 전문가		건설계약 등 수주산업 전문가		합계		
			담당이사 (업무수행이사)		등록 공인회계사		수습 공인회계사								
	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	당기	전기	
투입 인원수	3	4	1	1	12	5	4	5	8	5	-	-	28	20	
투입시 간	분·반기검토	11	25	61	100	1,206	1,300	347	400	-	-	-	-	1,625	1,825
	감사	21	21	94	80	631	714	316	288	430	164	-	-	1,492	1,267
	합계	32	46	155	180	1,837	2,014	663	688	430	164	-	-	3,117	3,092

### 3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역						
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2016.4.7~2016.4.10			4	일	
	주요내용	유의적 감사위험 요인 파악 및 중간·기말감사 업무수행계획 수립					
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원		주요 감사업무 수행내용		
			상주	비상주			
	2016.11.21~2016.11.25	5	일	4	명	2	명
2017.1.09~2017.1.20	10	일	5	명	2	명	별도 및 연결재무제표 감사
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.1.08			1	일	
	실사(입회)장소	회사 창고					
	실사(입회)대상	제품, 재공품, 원재료 등 회사 보유 재고자산					
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2017.1.08			1	일	
	실사(입회)장소	회사 본사					
	실사(입회)대상	회사보유 어음, 수표, 회원권 등 보유 유가증권 시재 확인					
외부조회	금융거래조회	○	채권채무조회	○	변호사조회	○	
	기타조회	해당 사항 없음					
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	4	회				
	수행시기	2016.4.27, 2016. 7.29, 2016.10.19, 2017. 2.15					

