

# 목 차

검 토 보 고 서.....	1
분기연결재무제표 검토보고서 .....	2
(첨부)분기연결재무제표 .....	4
주석 .....	11

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

요약분기연결재무제표에 대한  
**검 토 보 고 서**

제 56(당) 3분기  
2017년 01월 01일 부터  
2017년 09월 30일 까지

삼정회계법인

# 분기연결재무제표 검토보고서

쌍용자동차 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

2017년 11월 13일

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업의 요약분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 요약분기연결재무제표는 2017년 9월 30일 현재의 요약분기연결재무상태표, 동일로 종료하는 3개월 및 9개월 보고기간의 요약분기연결포괄손익계산서 9개월 보고기간의 요약분기연결자본변동표 및 요약분기연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 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 한국의 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.

## 검토의견

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

## 기타사항

비교표시된 2016년 9월 30일로 종료되는 3개월 및 9개월 보고기간의 요약분기연결포괄손익계산서와 9개월 보고기간의 요약분기연결자본변동표 및 요약분기연결현금흐름표는 타감사인이 검토하였으며, 2016년 11월 14일자 검토보고서에는 동 요약분기연결재무제표가 한국채택국제회계기준에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 않았다고 표명되어 있습니다.

또한, 2016년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)는 타감사인이 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2017년 3월 16일의 감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2016년 12월 31일 현재의 요약연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)  
삼정회계법인 대표이사 김 교 태

이 검토보고서는 검토보고서일(2017년 11월 13일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 요약분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)분기연결재무제표

## 쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

제 56(당) 3분기  
2017년 01월 01일 부터  
2017년 09월 30일 까지

제 55(전) 3분기  
2016년 01월 01일 부터  
2016년 09월 30일 까지

"첨부된 요약분기연결재무제표는 당사가 작성한 것입니다."  
쌍용자동차 주식회사 대표이사 최종식

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

**"검토를 받은 요약분기연결재무제표"**

요약분기연결재무상태표

제 56(당) 3분기 2017년 09월 30일 현재

제 55(전) 기 2016년 12월 31일 현재

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 56(당) 3분기말		제 55(전) 기말	
자산					
I. 유동자산			615,302,695,310		681,796,355,349
1. 현금및현금성자산	4,5,33	132,683,089,118		238,401,707,090	
2. 매출채권	7,32,33	179,567,968,906		212,394,952,021	
3. 미수금	7,32,33	6,777,224,168		7,454,962,455	
4. 기타수취채권	7,33	12,084,478,073		10,471,126,954	
5. 파생상품자산	25,33	42,838,290		756,035,467	
6. 재고자산	8,24	265,378,023,086		204,979,631,991	
7. 기타자산	10	18,769,073,669		7,337,939,371	
II. 비유동자산			1,548,811,133,052		1,481,626,824,370
1. 장기금융상품	5,33	4,000,000		6,000,000	
2. 기타장기수취채권	7,33	33,308,471,675		33,754,663,015	
3. 매도가능금융자산	6,33	560,000,000		560,000,000	
4. 유형자산	11,13	1,215,345,923,997		1,199,006,449,675	
5. 무형자산	11,12	284,139,312,934		234,344,497,954	
6. 공동기업투자주식	9	15,180,136,075		13,681,894,414	
7. 기타비유동자산	10	273,288,371		273,319,312	
자 산 총 계			2,164,113,828,362		2,163,423,179,719
부채					
I. 유동부채			900,524,891,333		945,059,630,316
1. 매입채무	32,33	438,937,130,654		482,391,329,855	
2. 미지급금	18,32,33	144,562,628,272		152,572,053,251	
3. 단기차입금	13,18,33	190,118,821,875		181,967,721,200	
4. 파생상품부채	25,33	3,120,765,649		5,798,806,301	
5. 기타지급채무	14,33	37,528,239,062		34,519,616,413	
6. 제품보증충당부채	15	50,233,476,591		53,153,294,239	
7. 유동성기타장기종업원급여부채		170,943,840		1,330,939,340	
8. 기타부채	16	35,852,885,390		33,325,869,717	
II. 비유동부채			479,348,333,962		405,669,623,189
1. 장기차입금	13,18,33	70,000,000,000		12,500,000,000	
2. 장기미지급금	33	2,585,217,971		5,507,071,099	
3. 순확정급여부채	17	295,539,788,461		279,609,199,761	
4. 기타장기종업원급여부채		16,339,372,890		15,357,662,601	
5. 장기제품보증충당부채	15	94,883,954,640		92,695,689,728	
부 채 총 계			1,379,873,225,295		1,350,729,253,505
자본					
지배기업 소유주지분			784,240,603,067		812,693,926,214
I. 자본금	19		689,746,980,000		686,100,480,000
II. 기타불입자본	20		133,141,919,432		131,678,359,632
III. 기타자본구성요소	21,25		735,013,945		(1,285,812,572)

IV. 결손금	22		(39,383,310,310)		(3,799,100,846)
비지배지분			-		-
자 본 총 계			784,240,603,067		812,693,926,214
부채와자본총계			2,164,113,828,362		2,163,423,179,719

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

**"검토를 받은 요약분기연결재무제표"**

요약분기연결포괄손익계산서

제 56(당) 3분기 2017년 1월 1일부터 2017년 9월 30일까지

제 55(전) 3분기 2016년 1월 1일부터 2016년 9월 30일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 56(당) 3분기			제 55(전) 3분기				
		3개월	누적	누적	3개월	누적	누적		
I. 매출액	31.32		900,668,400.9		2,592,482,939.2		850,770,908.8		2,627,945,471.3
			74		28		05		28
1. 제품매출액		803,024,258.74		2,315,400,041.3		752,145,053.08		2,306,586,135.5	
		9		80		3		37	
2. 상품매출액		87,571,100,240		247,210,171.76		87,817,489,636		254,953,601,043	
				4					
3. 기타매출액		10,200,505,030		30,238,843,692		10,941,152,565		66,799,022,472	
4. 매출할인		(127,463,045)		(366,117,608)		(132,786,479)		(393,287,724)	
II. 매출원가	24.32		769,773,782.2		2,198,066,513.2		726,912,537.3		2,196,447,028.3
			16		87		78		29
1. 제품매출원가		718,137,845.87		2,052,769,459.6		674,916,066.27		2,050,212,549.8	
		1		44		4		47	
2. 상품매출원가		43,070,317,224		120,984,013.29		45,227,554,007		128,064,468,535	
				2					
3. 기타매출원가		8,565,619,121		24,313,040,351		6,768,917,097		18,170,009,947	
III. 매출총이익			130,894,618.7		394,416,425.94		123,858,371.4		431,498,442.99
			58		1		27		9
IV. 판매비와관리비	24.26		148,316,211.3		433,953,865.52		131,194,539.2		411,459,634.25
			88		7		39		2
1. 판매비		99,389,867,636		291,250,889.53		87,548,292,452		278,701,320,253	
				5					
2. 관리비		48,926,343,752		142,702,975.99		43,646,246,787		132,758,313,999	
				2					
V. 영업이익(손실)			(17,421,592,630)		(39,537,439,586)		(7,336,167,812)		20,038,808,747
VI. 영업외손익			1,552,037,331		3,764,177,867		16,962,472,856		11,194,696,274
							6		
기타영업외수익	27.32	6,217,055,381		23,647,188,937		26,683,428,962		40,960,352,153	
기타영업외비용	27.32	4,665,018,050		19,883,011,070		9,720,956,106		29,765,655,879	
VII. 금융손익			(2,143,181,940)		(1,200,835,206)		7,603,704,402		4,084,941,487
금융수익	25.28	3,019,212,496		16,773,008,759		7,543,766,524		18,199,283,317	
금융비용	25.28	5,162,394,436		17,973,843,965		(59,937,878)		14,114,341,830	
VIII. 공동기업투자관련손익	9		326,133,089		1,498,241,661		1,084,327,073		3,352,525,476
IX. 법인세비용차감전순손익			(17,686,604,150)		(35,475,855,264)		18,314,336,519		38,670,971,984
			0)		)		9		
X. 법인세비용	23		2,524,768		99,706,322		(452)		25,711
XI. 분기순이익(손실)			(17,689,128,918)		(35,575,561,586)		18,314,336,971		38,670,946,273
			8)		)		1		
지배기업 소유주지분		(17,689,128,918)		(35,575,561,586)		18,314,336,971		38,670,946,273	
		8)		)					
비지배지분		-		-		-		-	



XII. 기타포괄손익	21.22		(1,018,615,316 )		2,012,178,639		(901,497,701)		354,371,596
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익:									
순확정급여부채측정요소		(2,932,253)		(8,647,878)		(3,620,965)		(10,468,835)	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익:									
파생상품평가손익		(962,229,994)		2,213,090,025		(861,535,266)		515,494,000	
해외사업환산손익		(53,453,069)		(192,263,508)		(36,341,470)		(150,653,569)	
XIII. 분기총포괄이익(손실)			(18,707,744,23 4)		(33,563,382,947 )		17,412,839,27 0		39,025,317,869
지배기업 소유주지분		(18,707,744,23 4)		(33,563,382,947 )		17,412,839,270		39,025,317,869	
비지배지분		-		-		-		-	
XIV. 주당손익	29								
기본주당손익			(128)		(258)		133		282

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

**\*검토를 받은 요약분기연결재무제표\***

요약분기연결자본변동표

제 56(당) 3분기 2017년 1월 1일부터 2017년 9월 30일까지

제 55(전) 3분기 2016년 1월 1일부터 2016년 9월 30일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	자본금	기타불입자본				기타 자본구성요소	결손금	비배분	총계
		주식발행초과금	감자차익	출자전환채무	자기주식처분이익				
2016년 1월 1일(전기초)	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
분기총포괄손익:									
분기순이익	-	-	-	-	-	-	38,670,946,273	-	38,670,946,273
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	-	-	(10,468,835)	-	(10,468,835)
파생상품평가손익	-	-	-	-	-	515,494,000	-	-	515,494,000
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	(150,653,569)	-	-	(150,653,569)
2016년 9월 30일(전분기말)	686,100,480,000	11,452,712,819	118,189,001,064	931,508,409	1,105,137,340	1,935,770,884	(63,634,115,115)	-	756,080,495,401
2017년 1월 1일(당기초)	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
분기총포괄손익:									
분기순손실	-	-	-	-	-	-	(35,575,561,586)	-	(35,575,561,586)
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	-	-	(8,647,878)	-	(8,647,878)
파생상품평가손익	-	-	-	-	-	2,213,090,025	-	-	2,213,090,025
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	(192,263,508)	-	-	(192,263,508)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:									
유상증자	3,646,500,000	1,463,559,800	-	-	-	-	-	-	5,110,059,800
2017년 9월 30일(당분기말)	689,746,980,000	12,916,272,619	118,189,001,064	931,508,409	1,105,137,340	735,013,945	(39,383,310,310)	-	784,240,603,067

\*첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다.\*

**"검토를 받은 요약분기연결재무제표"**

요약분기연결현금흐름표

제 56(당) 3분기 2017년 1월 1일부터 2017년 9월 30일까지

제 55(전) 3분기 2016년 1월 1일부터 2016년 9월 30일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 56(당) 3분기		제 55(전) 3분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			28,586,393,525		41,304,755,932
1. 영업으로부터 창출된 현금	30		28,977,289,098		42,070,689,708
(1) 분기순이익(손실)		(35,575,561,586)		38,670,946,273	
(2) 조정		177,430,650,495		164,199,543,434	
(3) 순운전자본의 변동		(112,877,799,811)		(160,799,799,999)	
2. 이자의 수취			2,197,102,347		2,039,623,066
3. 이자의 지급			(2,593,997,920)		(2,816,556,842)
4. 배당금의 수취			6,000,000		11,000,000
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(202,218,725,948)		(156,472,237,723)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액			4,255,775,302		3,080,068,167
기타수취채권의 감소		3,362,552,031		2,288,869,854	
장기금융상품의 감소		2,000,000		-	
유형자산의 처분		127,546,656		790,919,603	
무형자산의 처분		763,636,365		-	
기타자산의 처분		40,250		278,710	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액			(206,474,501,250)		(159,552,305,890)
기타수취채권의 증가		6,461,840,414		5,220,000,000	
유형자산의 취득		115,104,963,713		100,100,525,522	
무형자산의 취득		84,907,697,123		54,231,780,368	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			67,894,046,347		450,565,766
1. 재무활동으로 인한 현금유입액			82,894,046,347		12,950,565,766
차입금의 증가		77,710,376,395		12,950,565,766	
유상증자		5,110,059,800		-	
정부보조금의 수령		73,610,152		-	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액			(15,000,000,000)		(12,500,000,000)
차입금의 상환		15,000,000,000		12,500,000,000	
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동 효과			19,668,104		(295,208,758)
V. 현금및현금성자산의 감소			(105,718,617,972)		(115,012,124,783)
VI. 기초의 현금및현금성자산			238,401,707,090		197,881,903,860
VII. 분기말의 현금및현금성자산			132,683,089,118		82,869,779,077

"첨부된 주석은 본 요약분기연결재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 56(당) 3분기 2017년 9월 30일 현재

제 55(전) 3분기 2016년 9월 30일 현재

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

### 1. 회사의 개요

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.

당분기말 현재 당사의 주요 주주 지분현황은 다음과 같습니다.

주주명	보유주식수(주)	지분율(%)	비고
Mahindra & Mahindra Ltd.	99,964,502	72.46	최대주주
기타	37,984,894	27.54	
계	137,949,396	100.00	

요약분기연결재무제표는 당사와 당사의 종속기업(이하 "연결실체"), 연결실체의 공동기업에 대한 지분으로 구성되어 있습니다.

### 2. 재무제표 작성기준

#### (1) 회계기준의 적용

연결실체의 분기연결재무제표는 한국채택국제회계기준에 따라 작성되는 요약 연결중간재무제표입니다. 동 분기연결재무제표는 기업회계기준서 제1034호 '중간재무보고'에 따라 작성되었으며, 연차연결재무제표에서 요구되는 정보에 비하여 적은 정보를 포함하고 있습니다. 선별적 주석은 직전 연차보고기간말 후 발생한 연결실체의 재무상태와 경영성과의 변동을 이해하는 데 유의적인 거래나 사건에 대한 설명을 포함하고 있습니다.

## (2) 추정과 판단

한국채택국제회계기준에서는 중간재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나 중간보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 중간보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제 환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제결과는 다를 수 있습니다.

분기연결재무제표에서 사용된 연결실체의 회계정책 적용과 추정금액에 대한 경영진의 판단은 2016년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연차연결재무제표와 동일합니다.

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

### ① 기업회계기준서 제1007호 '현금흐름표' 개정

동 기준서는 재무활동에서 생기는 부채의 변동에 대한 공시를 요구하며, 동 개정사항이 당사의 요약 연결중간재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

### ② 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 소멸에 따른 공제효과를 고려하기 전의 미래 과세소득을 비교해야 한다는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 동 개정사항이 당사의 요약 연결중간재무제표에 미치는 중요한 영향은 없습니다.

## 3. 유의적인 회계정책

연결실체는 2016년 12월 31일로 종료하는 보고기간의 연차연결재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

비교표시된 전분기 요약분기연결재무제표의 일부 계정과목은 당분기 요약분기연결재무제표와의 비교를 보다 용이하게 하기 위하여 당분기 요약분기연결재무제표의 표시방법에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순손익이나 순자산가액에 영향을 미치지 아니합니다.

분기말 현재 제정·공표되었으나 2017년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결실체는 요약분기연결재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기 적용하지 아니하였습니다.

① 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 제정

동 기준서에는 금융자산의 관리를 위한 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름 특성에 근거한 금융자산의 분류와 측정, 기대신용손실에 기초한 금융상품의 손상모형, 위험회피회계에 적절한 위험회피대상항목과 위험회피수단의 확대나 위험회피효과 평가방법의 변경 등을 그 주요특징으로 합니다. 동 기준서는 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과측정'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 연결재무제표에 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.

구 분	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 있습니다.(취소 불가)

(\*2) 단기매매목적이 아닌 지분증권의 경우 기타포괄손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다.(취소 불가)

기업회계기준서 제1109호에서 금융자산을 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치 측정 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 변동을 기타포괄손익으로 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 수익의 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 있습니다. 리스채권도 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정하는 것을 회계정책으로 선택할 수 있습니다.

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

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.

### ② 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.

현행 기업회계기준서 제1018호 등에서는 재화의 판매, 용역의 제공, 이자수익, 로열티수익, 배당수익, 건설계약과 같은 거래 유형별로 수익인식기준을 제시하지만, 새로운 기업회계기준서 제1115호에 따르면 모든 유형의 계약에 5단계 수익인식모형(① 계약 식별 → ② 수행의무 식별 → ③ 거래가격 산정 → ④ 거래가격을 수행의무에 배분 → ⑤ 수행의무 이행 시 수익 인식)을 적용하여 수익을 인식합니다.

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 입수가능한 정보에 기초하여 도입프로젝트를 진행하고 있으며, 2017년말 까지 동 기준서의 도입에 따른 재무영향을 구체적으로 분석하여 그 결과를 2017년말 연차재무제표 주석에 공시 할 예정입니다.

③ 기업회계기준서 제1102호 '주식기준보상' 개정

동 기준서는 1) 현금결제형 주식기준보상거래의 공정가치를 측정할 때, 가득조건과 비가득조건의 효과에 대한 회계처리는 주식결제형 주식기준보상거래를 측정할 때의 고려방법과 동일하게 고려해야 한다는 것과 2) 기업이 주식결제형 주식기준보상에 대한 종업원의 소득세를 원천징수해서 과세당국에 납부해야 하는 경우 순결제특성이없다고 가정할 때 주식결제형 주식기준보상으로 분류된다면 그 전부를 주식결제형으로 분류하는 것 그리고 3) 현금결제형 주식기준보상거래의 조건이 변경되어 주식결제형으로 변경되는 경우 기존 부채를 제거하고, 조건변경일에 부여된 지분상품의 공정가치에 기초하여 측정하여, 조건변경일에 제거된 부채의 장부금액과 인식된 자`금액의 차이는 즉시 당기손익으로 인식하는 것을 주요 내용으로 하고 있으며, 2018년 1월 1일 이후 개시하는 회계연도부터 적용될 예정입니다.

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	(주)신한은행 등	1,119,343	177,208	정부보조금 등
	(주)우리은행	748,010	746,591	미확정 회생채무 질권설정 등
장기금융상품	(주)신한은행 등	4,000	6,000	당좌개설보증금
합계		1,871,353	929,799	

6. 매도가능금융자산

당분기말 및 전기말 현재 매도가능금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	당분기말				전기말
	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액	장부금액
기협기술금융(*)	1.72	500,000	697,010	500,000	500,000
능률협회컨설팅(*)	1.50	60,000	680,983	60,000	60,000
합계		560,000	1,377,993	560,000	560,000

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

7. 매출채권 및 기타채권

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

(단위: 천원)				
구분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	179,610,274	-	212,488,160	-
차감: 대손충당금	(42,305)	-	(93,208)	-
미수금	6,778,257	147,500	7,456,694	170,500
차감: 대손충당금	(1,033)	(44,250)	(1,732)	(44,250)
기타수취채권	12,100,798	33,277,850	10,516,447	33,660,841
차감: 대손충당금	(16,320)	(72,628)	(45,320)	(32,428)
합계	198,429,671	33,308,472	230,321,041	33,754,663

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

(단위: 천원)				
구분	당분기말		전기말	
	매출채권	기타채권(*)	매출채권	기타채권(*)
만기일 미도래	179,610,274	48,319,622	212,391,352	47,604,944
90일 이상	-	3,984,783	96,808	4,199,538
합계	179,610,274	52,304,405	212,488,160	51,804,482

(\*) 기타채권은 미수금 및 기타수취채권으로 구성되어 있습니다.

(3) 당분기 및 전분기 중 매출채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초잔액	93,208	44,462
대손상각비(환입)	(50,903)	54,173
분기말잔액	42,305	98,635

## 8. 재고자산

당분기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
상품	39,040,182	39,769,744
제품	93,068,415	46,638,240
재공품	30,604,954	28,203,922
원재료	33,166,137	32,040,766
부재료	458,668	433,593
저장품	3,589,591	3,545,334
미착품	65,450,076	54,348,033
합 계	265,378,023	204,979,632

연결실체는 재고자산의 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 추정하고 있으며, 당분기 중 매출원가에 가산된 재고자산평가손실액은 289,087천원입니다.

## 9. 종속기업 및 공동기업투자

(1) 당분기말 현재 종속기업 및 공동기업의 현황은 다음과 같습니다.

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

(\*) 당사가 공동지배력을 보유하고 있는 공동약정은 별도의 회사를 통하여 구조화되었으며, 공동약정에 대하여 공동지배력을 보유하는 당사자들이 약정의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있다고 판단하여 공동기업으로 분류하고 있습니다.

(2) 당분기 중 공동기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회사명	기초금액	취득	지분법손익	기말금액
에스와이오토캐피탈 주식회사	13,681,894	-	1,498,242	15,180,136

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

① 당분기말

(단위: 천원)			
구분	쌍용기차유한공사	Ssangyong European Parts Center B.V.	에스와이오토캐피탈 주식회사 (*)
자산	1,871,525	13,020,238	64,350,503
부채	554,409	15,466,014	35,100,466
자본	1,317,116	(2,445,776)	29,250,037
매출	14,022	13,276,128	8,820,965
분기순이익(손실)	(992,959)	1,224,829	2,939,104

(\*) 당분기 중 해당 공동기업에 대한 추가 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
현금및현금성자산	금융부채	감가상각비	이자수익	이자비용	법인세비용
8,409,114	33,968,074	94,942	929,110	625,746	852,127

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	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	17,747,215
당기순이익(손실)	(832,206)	141,588	6,961,565

(\*) 전기 중 해당 공동기업에 대한 추가 재무정보는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)					
현금및현금성자산	금융부채	감가상각비	이자수익	이자비용	법인세비용
6,033,165	37,592,961	116,454	897,492	717,765	1,860,316

(4) 당분기말 현재 공동기업의 순자산에서 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정 한 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
회사명	순자산가액	지분율(%)	순자산지분금액	내부거래	장부금액
에스와이오토캐피탈 주식회사	29,250,037	51.00	14,917,519	262,617	15,180,136

## 10. 기타자산

당분기말 및 전기말 현재 기타자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
유동성 기타자산		
선급금	1,712,624	1,794,671
차감: 대손충당금	(265)	(4,488)
선급비용	16,779,412	5,205,162
당기법인세자산	277,303	342,594
합계	18,769,074	7,337,939
비유동성 기타자산		
기타비유동자산	273,288	273,319

## 11. 유형자산

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

### ① 당분기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	475,072,283	-	-	-	475,072,283
건물	542,269,776	(1,860,804)	(214,844,768)	(148,366,786)	177,197,418
구축물	109,081,669	(116,319)	(63,722,784)	(28,913,882)	16,328,684
기계장치	1,294,213,597	(261,082)	(1,026,068,911)	(95,753,344)	172,130,260
차량운반구	7,817,058	(7,794)	(5,998,872)	(598,962)	1,211,430
공구와기구	1,192,471,307	(11,787)	(723,882,298)	(158,957,504)	309,619,718
비품	69,464,363	(38,732)	(49,747,176)	(3,510,323)	16,168,132
건설중인자산	47,617,999	-	-	-	47,617,999
합계	3,738,008,052	(2,296,518)	(2,084,264,809)	(436,100,801)	1,215,345,924

② 전기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정보보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	475,072,283	-	-	-	475,072,283
건물	538,730,945	(1,906,386)	(206,865,385)	(148,366,787)	181,592,387
구축물	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)	(437,664,136)	1,199,006,449

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

① 당분기

(단위: 천원)						
구분	기초금액	취득	처분	감가상각비	기타(*)	분기말금액
토지	475,072,283	-	-	-	-	475,072,283
건물	181,592,387	128,405	(1,040)	(7,933,801)	3,411,467	177,197,418
구축물	16,779,735	503,212	(985)	(1,271,078)	317,800	16,328,684
기계장치	173,322,039	11,408	(66,260)	(23,144,844)	22,007,917	172,130,260
차량운반구	1,034,519	244,576	(5,253)	(342,778)	280,366	1,211,430
공구와기구	227,760,362	4,576,725	(8,149)	(56,498,524)	133,789,304	309,619,718
비품	19,249,890	2,093,846	(46,169)	(5,191,415)	61,980	16,168,132
건설중인자산	103,179,053	101,997,471	-	-	(157,558,525)	47,617,999
미착기계	1,016,181	389,149	-	-	(1,405,330)	-
합계	1,199,006,449	109,944,792	(127,856)	(94,382,440)	904,979	1,215,345,924

(\*) 당분기 건설중인자산 중 자본화 원가로 유입된 금액은 653,210천원이며, 재고자산에서 차량운반구로 251,884천원 대체되었습니다.

② 전분기

(단위: 천원)						
구분	기초금액	취득	처분	감가상각비	기타(*)	분기말금액
토지	475,531,313	-	(468,532)	-	-	475,062,781
건물	190,494,892	109,725	(151,728)	(7,868,899)	664,157	183,248,147
건축물	16,766,128	568,399	(47,999)	(1,300,556)	230,037	16,216,009
기계장치	185,774,908	40,897	(25,664)	(21,775,176)	13,352,100	177,367,065
차량운반구	1,422,723	57,494	(6,914)	(398,564)	81,672	1,156,411
공구와기구	252,248,090	3,578,201	(13,189)	(54,795,969)	39,858,741	240,875,874
비품	22,815,144	1,828,299	(15,021)	(5,189,266)	620,664	20,059,820
건설중인자산	40,866,774	83,421,288	-	-	(50,797,012)	73,491,050
미착기계	1,924,851	1,223,377	-	-	(3,147,753)	475
합계	1,187,844,823	90,827,680	(729,047)	(91,328,430)	862,606	1,187,477,632

(\*) 전분기 건설중인자산 중 자본화 원가로 유입된 금액은 822,878천원이며, 재고자산에서 차량운반구로 43,655천원 대체되었습니다.

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

(단위: 천원)		
과목	장부금액	담보설정액(채권최고액)
토지	366,132,440	267,000,000
건물및건축물	71,864,410	
기계장치 등	2,151,271	
합계	440,148,121	267,000,000

(4) 당분기 및 전분기 중 자본화된 차입원가와 자본화이자율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
자본화된 차입원가(*)	2,092,363	2,188,635
자본화이자율	3.27%	3.68%

(\*) 당분기 및 전분기 중 무형자산으로 자본화된 차입원가는 각각 1,439,153천원 및 1,365,757천원입니다.



## 12. 무형자산

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

### ① 당분기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정정보조금	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
개발비	280,417,626	-	(102,031,971)	-	178,385,655
산업재산권	3,885,621	(18,994)	(2,142,297)	(70,792)	1,653,538
기타무형자산	130,493,017	(24,308)	(26,006,120)	(362,469)	104,100,120
합계	414,796,264	(43,302)	(130,180,388)	(433,261)	284,139,313

### ② 전기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정정보조금	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

(2) 당분기 및 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

### ① 당분기

(단위: 천원)								
구분	기초	취득	처분	상각	손상차손및 환입	대체	기타(*)	분기말
개발비	101,512,605	-	-	(32,751,085)	-	109,624,135	-	178,385,655
산업재산권	1,709,533	396,559	-	(436,389)	(16,165)	-	-	1,653,538
기타무형자산	131,122,360	84,511,138	(763,636)	(2,798,396)	213,636	(109,624,135)	1,439,153	104,100,120
합계	234,344,498	84,907,697	(763,636)	(35,985,870)	197,471	-	1,439,153	284,139,313

(\*) 당분기 중 기타무형자산에 자본화 원가로 유입된 금액은 1,439,153천원입니다.

### ② 전분기

(단위: 천원)							
구분	기초	취득	상각	손상차손	대체	기타(*)	분기말
개발비	109,536,141	-	(22,858,833)	-	22,707,210	-	109,384,518
산업재산권	1,584,610	562,863	(393,987)	(15,191)	-	-	1,738,295
기타무형자산	75,823,834	53,668,917	(4,784,226)	-	(22,707,210)	1,365,757	103,367,072
합계	186,944,585	54,231,780	(28,037,046)	(15,191)	-	1,365,757	214,489,885

(\*) 전분기 중 기타무형자산에 자본화 원가로 유입된 금액은 1,365,757천원입니다.

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
제조원가	32,751,085	22,858,833
판매비와 관리비	3,234,785	5,178,213
합계	35,985,870	28,037,046

### 13. 차입금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	종류	연이자율(%)	당분기말	전기말
한국산업은행	운영자금	CD금리 + 1.98	30,000,000	30,000,000
(주)우리은행	운영자금(*)	CD금리 + 2.00	22,500,000	25,000,000
BOA 등	BANKER'S USANCE	0.66 ~ 1.35	137,618,822	126,967,721
합 계			190,118,822	181,967,721

(\*) 장기차입금 중 만기가 1년 이내 도래하는 금액입니다.

(2) 당분기말 및 전기말 현재 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	종류	연이자율(%)	당분기말	전기말
한국산업은행	산업운영자금	CD금리 + 1.57	70,000,000	-
(주)우리은행	운영자금	CD금리 + 2.00	22,500,000	37,500,000
차감: 1년 이내 도래분			(22,500,000)	(25,000,000)
합 계			70,000,000	12,500,000

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

(단위: 천원)			
담보권자	담보제공자산	담보설정일	채권최고액
한국산업은행	토지, 건물, 구축물 및 기계장치	2009년 08월 13일	195,000,000
(주)우리은행	토지, 건물 및 기계장치	2014년 10월 29일	36,000,000
	토지, 건물 및 기계장치	2015년 08월 07일	36,000,000
합계			267,000,000

14. 기타지급채무

당분기말 및 전기말 현재 기타지급채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
미지급비용	37,528,239	34,519,616

15. 제품보증충당부채

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

(단위: 천원)						
구분	기초	증가	감소	분기말	유동성	비유동성
당분기	145,848,984	30,843,442	(31,574,994)	145,117,432	50,233,477	94,883,955
전분기	143,793,979	26,815,934	(31,175,950)	139,433,963	52,039,451	87,394,512

16. 기타부채

당분기말 및 전기말 현재 기타부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
선수금	4,004,976	3,359,440
예수보증금	537,854	613,895
예수금	31,310,055	29,352,535
합계	35,852,885	33,325,870

17. 퇴직급여제도

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

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재가치	296,641,470	280,792,667
사외적립자산의 공정가치	(1,101,682)	(1,183,467)
순확정급여부채	295,539,788	279,609,200

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

① 당분기

(단위: 천원)			
구분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합계
기초	280,792,667	(1,183,467)	279,609,200
분기근무원가	28,161,806	-	28,161,806
이자비용(이자수익)	6,047,887	(25,462)	6,022,425
소계	315,002,360	(1,208,929)	313,793,431
재측정요소			
사외적립자산의 손실	-	8,647	8,647
제도에서 지급한 금액	(98,600)	98,600	-
지급액	(18,262,290)	-	(18,262,290)
분기말	296,641,470	(1,101,682)	295,539,788

② 전분기

(단위: 천원)			
구분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합계
기초	293,343,081	(1,337,356)	292,005,725
분기근무원가	30,632,604	-	30,632,604
이자비용(이자수익)	6,390,106	(29,079)	6,361,027
소계	330,365,791	(1,366,435)	328,999,356
재측정요소			
사외적립자산의 손실	-	10,469	10,469
제도에서 지급한 금액	(150,462)	150,462	-
지급액	(18,666,871)	-	(18,666,871)
분기말	311,548,458	(1,205,504)	310,342,954

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

(단위: %)		
구 분	당분기말	전기말
할인률	2.89	2.89
기대임금상승률(인플레이션 포함)	3.95	3.95

연결실체는 확정급여채무의 현재가치를 계산하기 위한 할인율로 확정급여채무의 통화 및 예상지급시기와 일관성이 있는 우량 회사채(AA+)의 수익률을 적용하고 있습니다. 사외적립자산에 대한 기대수익율은 확정급여채무의 현재가치 계산에 사용한 할인율과 동일하게 적용하였습니다.

#### 18. 우발채무와 약정사항

당분기말 현재 연결실체의 우발부채 및 약정사항의 주요 내역은 다음과 같습니다.

(1) 연결실체는 전제품의 매출에 대해 제조물배상책임보험에 가입하고 있습니다.

(2) 당분기말 현재 연결실체는 한국산업은행 등 다수의 금융기관과 일반대출, 무역금융 등의 여신 약정을 체결하고 있으며 이와 관련한 한도는 원화한도 254,500백만원 및 외화한도 USD 260,000,000입니다.

(3) 연결실체는 당분기말 현재 수출매출의 선수금 환급보증 및 계약이행보증과 관련하여 (주)한국스탠다드차타드은행으로부터 USD 896,649의 지급보증을 제공받고 있습니다.

(4) 당분기말 현재 진행중인 소송사건 중 연결실체가 원고인 소송사건은 2건 (소송금액: 2,258백만원)이고, 피고로 진행중인 소송사건은 14건 (소송금액: 3,921백만원)입니다. 연결실체는 당분기말 현재 진행중인 소송과 관련하여 손실금액을 합리적으로 추정할 수 있고 손실이 발생할 가능성이 높은 금액 7,228백만원을 미지급금으로 계상하고 있습니다.

## 19. 자본금

당분기말 및 전기말 현재 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
수권주식수(주)	3,000,000,000	3,000,000,000
발행주식수(주)	137,949,396	137,220,096
1주의 금액(원)	5,000	5,000
자본금	689,746,980	686,100,480

## 20. 기타불입자본

당분기말 및 전기말 현재 기타불입자본내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
주식발행초과금	12,916,273	11,452,713
감자차익	118,189,001	118,189,001
출자전환채무	931,508	931,508
자기주식처분이익	1,105,138	1,105,138
합계	133,141,920	131,678,360

## 21. 기타자본구성요소

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

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
파생상품평가손실	(361,610)	(2,574,700)
해외사업환산이익	1,096,623	1,288,887
합계	735,013	(1,285,813)

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초	(2,574,700)	227,340
파생상품의 평가로 인한 순평가차익	(361,610)	742,834
당기손익으로 재분류된 금액	2,574,700	(227,340)
분기말	(361,610)	742,834

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초	1,288,887	1,343,590
해외사업환산손익의 변동	(192,264)	(150,653)
분기말	1,096,623	1,192,937

## 22. 결손금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 결손금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
미처리결손금	(39,383,310)	(3,799,101)

(2) 당분기 및 전분기 중 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초	(3,799,101)	(102,294,592)
분기순이익(손실)	(35,575,562)	38,670,946
순확정급여부채의 재측정요소	(8,647)	(10,469)
분기말	(39,383,310)	(63,634,115)

## 23. 법인세비용

당분기 및 전분기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
지배회사 법인세비용(*)	-	-
종속회사 법인세비용	99,706	26
합계	99,706	26

(\*)보고기간 종료일 현재 세무상 결손금 등이 미래에 실현될 가능성이 희박하여 법인세효과를 인식하지 아니하였습니다.

## 24. 비용의 성격별 분류

당분기 및 전분기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
재고자산의 변동	15,883,723	(48,101,645)	16,472,971	3,077,639
원재료투입 및 상품매입액	590,666,553	1,776,255,199	570,062,741	1,763,384,982
종업원급여	136,145,086	395,350,181	132,743,969	389,500,923
감가상각비	33,718,547	94,382,440	28,839,733	91,328,430
무형자산상각비	14,413,992	35,985,870	9,280,867	28,037,046
기타	127,262,093	378,148,334	100,706,796	332,577,643
합계(*)	918,089,994	2,632,020,379	858,107,077	2,607,906,663

(\*) 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 361,610천원으로 기타자본구성요소로 계상하고 비효과적인 부분은 파생상품평가이익 32,183천원, 파생상품평가손실 1,943천원을 당기손익으로 인식하였습니다. 그리고 당기손익인식금융상품에 해당하는 파생상품계약에 대한 외화선도거래 평가이익 42,838천원과 평가손실 2,992,281천원은 당기손익으로 인식하였습니다.

## 26. 판매비와 관리비

(1) 당분기 및 전분기의 판매비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
판매보증비	17,325,582	48,163,171	13,011,791	46,166,011
판매수수료	59,320,644	173,530,438	50,738,664	160,364,218
광고선전비	4,888,483	15,734,658	5,197,922	15,752,119
수출제비	8,667,243	24,158,718	9,905,826	29,689,603
기타판매비	9,187,916	29,663,905	8,694,089	26,729,369
합계	99,389,868	291,250,890	87,548,292	278,701,320



(2) 당분기 및 전분기의 관리비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
급여	13,557,030	39,719,901	13,219,379	39,665,339
퇴직급여	1,434,878	4,294,370	1,828,091	6,147,553
복리후생비	3,543,103	9,413,131	3,452,818	9,461,123
임차료	2,933,201	8,696,145	2,621,677	7,657,017
지급수수료	8,663,144	26,024,355	5,771,644	18,641,776
감가상각비	3,826,206	9,963,414	2,835,262	8,553,531
경상개발비	4,706,800	14,397,739	3,666,064	11,319,313
무형자산상각비	1,060,872	3,234,785	1,408,953	5,178,213
대손상각비(환입)	15,428	(50,903)	27,891	54,173
기타관리비	9,185,682	27,010,039	8,814,468	26,080,276
합계	48,926,344	142,702,976	43,646,247	132,758,314

27. 기타영업외수익 및 비용

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

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
외환차익	2,272,174	8,954,492	4,880,824	11,419,215
외화환산이익	221,829	1,155,502	382,944	559,671
유형자산처분이익	49,872	95,255	135,880	157,248
기타	3,673,180	13,441,940	21,283,781	28,824,218
합계	6,217,055	23,647,189	26,683,429	40,960,352

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

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
외환차손	1,086,490	7,179,130	5,058,493	11,462,687
외화환산손실	(31,058)	521,406	350,527	1,505,105
유형자산처분손실	61,417	95,531	30,207	95,320
매출채권처분손실	3,177,028	10,485,809	4,029,869	15,433,171
기타	371,141	1,601,135	251,860	1,269,373
합계	4,665,018	19,883,011	9,720,956	29,765,656

28. 금융수익 및 금융비용

(1) 당분기 및 전분기 중 금융수익 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
이자수익	799,533	2,193,841	601,715	1,919,816
배당금수익	-	6,000	-	11,000
외환차익	1,037,735	5,686,948	1,804,041	4,023,465
외화환산이익	41,354	321,221	1,983,936	2,785,437
파생상품거래이익	1,232,730	8,489,978	4,485,682	7,794,538
파생상품평가이익	(92,140)	75,021	(1,331,607)	1,665,027
합계	3,019,212	16,773,009	7,543,767	18,199,283

(2) 당분기 및 전분기 중 금융비용 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
이자비용	232,710	715,218	214,817	593,623
외환차손	3,216,545	5,982,874	3,016,917	10,934,419
외화환산손실	(9,176)	3,264,316	(3,647,559)	470,975
파생상품거래손실	2,855,548	5,017,212	598,484	2,035,777
파생상품평가손실	(1,133,233)	2,994,224	(242,597)	79,548
합계	5,162,394	17,973,844	(59,938)	14,114,342

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

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	3개월	누 적	3개월	누 적
대여금및수취채권	(1,561,457)	(1,760,398)	4,805,517	(3,270,299)
매도가능금융자산	-	6,000	-	11,000
파생상품자산/부채	(581,725)	553,563	2,798,188	7,344,240
합계	(2,143,182)	(1,200,835)	7,603,705	4,084,941

29. 주당순손익

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

(단위: 천원, 주)				
구분	당분기		전분기	
	3개월	누적	3개월	누적
분기순이익(손실)	(17,689,129)	(35,575,562)	18,314,337	38,670,946
지배회사소유주지분순손익	(17,689,129)	(35,575,562)	18,314,337	38,670,946
가중평균유통보통주식수	137,949,396	137,751,710	137,220,096	137,220,096
기본주당순이익(*)	(128)원	(258)원	133원	282원

(\*) 보고기간 종료일 현재 연결실체가 발행한 희석성 잠재적보통주가 없으므로 기본주당순이익과 희석주당순이익은 동일합니다.

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

① 당분기

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2017-01-01	2017-03-15	137,220,096	74/273	37,195,191
유상증자	2017-03-16	2017-09-30	137,949,396	199/273	100,556,519
합계					137,751,710

② 전분기

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2016-01-01	2016-09-30	137,220,096	274/274	137,220,096

30. 영업으로부터 창출된 현금흐름

(1) 당분기 및 전분기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
1. 분기순이익(손실)		(35,575,562)		38,670,946
2. 조정사항		177,430,651		164,199,544
퇴직급여	34,184,231		36,993,631	
감가상각비	94,382,440		91,328,430	
무형자산상각비	35,985,870		28,037,046	
매출채권처분손실	10,485,809		15,433,171	
외화환산손익	2,308,999		(1,369,028)	
유형자산처분손익	276		(61,928)	
이자수익비용	(1,478,623)		(1,326,193)	
배당금수익	(6,000)		(11,000)	

파생상품평가손익	2,919,203		(1,585,479)	
재고자산평가손실	289,087		29,841	
지분법이익	(1,498,242)		(3,352,525)	
기타	(142,399)		83,578	
3. 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		(112,877,800)		(160,799,800)
매출채권의 감소(증가)	24,152,392		(44,467,446)	
미수금의 감소(증가)	999,311		(5,550,538)	
재고자산의 감소(증가)	(60,326,766)		20,625,048	
기타자산의 감소(증가)	(9,102,471)		(10,025,510)	
매입채무의 증가(감소)	(45,079,299)		(58,914,967)	
미지급금의 증가(감소)	(6,555,271)		(36,287,613)	
미지급비용의 증가(감소)	2,795,040		2,804,652	
제품총당부채의 증가(감소)	(731,553)		(4,360,015)	
퇴직금의 지급	(18,262,290)		(18,666,871)	
기타부채의 증가(감소)	(766,893)		(5,956,540)	
영업으로부터 창출된 현금흐름		28,977,289		42,070,690

(2) 당분기와 전분기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
유형자산 취득 관련 미지급금 변동 등	(5,160,188)	(9,272,846)

### 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 주석기재는 생략하였습니다.

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

(단위: 천원)						
구분	한국	유럽	아시아·태평양	기타	연결조정	합계
당분기	2,038,772,111	280,023,952	128,031,624	154,556,445	(8,901,193)	2,592,482,939
전분기	1,829,339,605	422,059,619	212,963,869	173,222,530	(9,640,152)	2,627,945,471

비유동자산의 경우 모두 국내에 소재하므로 별도 기재하지 아니하였으며 매출액의 대부분은 개인 및 해외대리점과의 계약을 통해 발생하므로 매출액의 10%를 초과하는 주요 고객은 없습니다.

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

(단위: 천원)				
구분	제품	상품 등	기타	합계
당분기	2,315,400,041	246,844,054	30,238,844	2,592,482,939
전분기	2,306,586,136	254,560,313	66,799,022	2,627,945,471

### 32. 특수관계자와의 거래

(1) 당분기말 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., PININFARINA S.P.A

(2) 당분기 및 전분기 중 특수관계자 거래 내역은 다음과 같습니다.

#### ① 당분기

(단위: 천원)					
구분	회사의 명칭	매출	기타수익	매입	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	6,859,288	59,733	745,879	527,752
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	-	10,374,941
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 2개	648,536	5,179	-	961,919
합계		7,507,824	64,912	745,879	11,864,612

② 전분기

(단위: 천원)					
구분	회사의 명칭	매출	기타수익	매입	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	43,504,834	248,341	406,278	91,747
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	-	15,113,931
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	189,502	26,442	-	60,334
합계		43,694,336	274,783	406,278	15,266,012

(3) 당분기말 및 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

① 당분기말

(단위: 천원)					
구분	회사의 명칭	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	2,741,643	73,604	-	2,037,233
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	-	168,082
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 2개	11,716	-	-	54,021
합계		2,753,359	73,604	-	2,259,336

② 전기말

(단위: 천원)					
구분	회사의 명칭	채권		채무	
		매출채권	기타채권	매입채무	기타채무
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	2,693,260	60,430	-	1,781,004
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	-	91,887
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 1개	15,977	-	-	36,773
합계		2,709,237	60,430	-	1,909,664

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

(4) 당분기 및 전분기 중 특수관계자와의 자금거래는 존재하지 않습니다.

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
단기종업원급여	469,545	443,881
퇴직급여	16,284	17,691

### 33. 금융상품

#### (1) 자본위험관리

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

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

당분기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
부채	1,379,873,225	1,350,729,254
자본	784,240,603	812,693,926
부채비율	175.95%	166.20%

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

1) 금융자산

① 당분기말

(단위: 천원)						
구분	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융자산	위험회피수단으로 지정된 파생상품	합계	공정가치
현금및현금성자산	132,683,089	-	-	-	132,683,089	132,683,089
장기금융상품	4,000	-	-	-	4,000	4,000
매출채권및기타채권	230,008,518	-	-	-	230,008,518	230,008,518
매도가능금융자산	-	560,000	-	-	560,000	560,000
파생상품자산	-	-	42,838	-	42,838	42,838
합계	362,695,607	560,000	42,838	-	363,298,445	363,298,445

② 전기말

(단위: 천원)						
구분	대여금및 수취채권	매도가능 금융자산	당기손익인식 금융자산	위험회피수단으로 지정된 파생상품	합계	공정가치
현금및현금성자산	238,401,707	-	-	-	238,401,707	238,401,707
장기금융상품	6,000	-	-	-	6,000	6,000
매출채권및기타채권	262,331,429	-	-	-	262,331,429	262,331,429
매도가능금융자산	-	560,000	-	-	560,000	560,000
파생상품자산	-	-	445,691	310,344	756,035	756,035
합계	500,739,136	560,000	445,691	310,344	502,055,171	502,055,171

2) 금융부채

① 당분기말

(단위: 천원)					
구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피수단으로 지정된 파생상품	합계	공정가치
매입채무및기타채무	584,769,370	-	-	584,769,370	584,769,370
차입금	260,118,822	-	-	260,118,822	260,118,822
파생상품부채	-	2,774,016	346,750	3,120,766	3,120,766
합계	844,888,192	2,774,016	346,750	848,008,958	848,008,958



## ② 전기말

(단위: 천원)					
구분	상각후원가 측정 금융부채	당기손익인식 금융부채	위험회피수단으로 지정된 파생상품	합계	공정가치
매입채무및기타채무	641,329,795	-	-	641,329,795	641,329,795
차입금	194,467,721	-	-	194,467,721	194,467,721
파생상품부채	-	2,833,061	2,965,745	5,798,806	5,798,806
합계	835,797,516	2,833,061	2,965,745	841,596,322	841,596,322

### (3) 재무위험관리

연결실체는 신용위험, 유동성 위험과 시장위험에 노출되어 있습니다. 연결실체는 이러한 위험요소들을 관리하기 위하여 각각의 위험요인에 대해 면밀하게 모니터링하고 대응하는 위험관리 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 연결실체의 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	3,328,416	(3,328,416)
EUR	(2,778,160)	2,778,160
JPY	(7,831,396)	7,831,396
기타	1,509,445	(1,509,445)
합계	(5,771,695)	5,771,695

연결실체는 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 361,610천원입니다. 매출거래는 당분기말로부터 최장 1년 내에 발생할 것으로 예상되고, 이 때 자본으로 이연된 금액은손익으로 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 현재 연결실체의 당기손익은 332,979천원 감소 또는 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)		
구분	당분기말	전기말
매출채권 및 기타채권	230,008,518	262,331,429

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.

#### ① 당분기말

(단위: 천원)			
구분	1년 미만	1년 이후~5년 이내	합계
매입채무	438,937,131	-	438,937,131
미지급금	142,250,137	-	142,250,137
단기차입금(*)	190,723,118	-	190,723,118
파생상품부채	3,120,766	-	3,120,766
기타채무	996,884	-	996,884
장기차입금(*)	-	75,719,767	75,719,767
장기미지급금	-	2,585,218	2,585,218
합계	776,028,036	78,304,985	854,333,021

(\*) 만기분석시 예상 이자비용을 포함 하였습니다.

#### ② 전기말

(단위: 천원)			
구분	1년 미만	1년 이후~5년 이내	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
기타채무	859,341	-	859,341
장기차입금(*)	-	13,145,534	13,145,534
장기미지급금	-	5,507,071	5,507,071
합계	825,209,755	18,652,605	843,862,360

(\*) 만기분석시 예상 이자비용을 포함하였습니다.

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

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
차입한도약정	사용금액	122,500,000
	미사용금액	132,000,000
합계	254,500,000	199,500,000

#### (4) 금융상품의 공정가치

1) 경영진은 연결재무제표에 상각후원가로 인식되는 금융자산 및 금융부채의 장부금액은 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 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 연결재무상태표에 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.

① 당분기말

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생상품자산	-	42,838	-	42,838
파생상품부채	-	3,120,766	-	3,120,766

② 전기말

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

4) 연결실체의 통화선도계약 (파생상품자산: 42,838천원, 파생상품부채: 3,120,766 천원)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.