

# 목 차

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

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

분기 연결 재무제표에 대한

## 검 토 보 고 서

제 57(당) 1분기

2018년 01월 01일 부터

2018년 03월 31일 까지

제 56(전) 1분기

2017년 01월 01일 부터

2017년 03월 31일 까지

삼정회계법인

# 분기연결재무제표 검토보고서

쌍용자동차 주식회사  
주주 및 이사회 귀중

2018년 5월 14일

## 검토대상 재무제표

본인은 별첨된 쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업의 분기연결재무제표를 검토하였습니다. 동 분기연결재무제표는 2018년 3월 31일 현재의 분기연결재무상태표, 2018년과 2017년 3월 31일로 종료하는 3개월 보고기간의 분기연결포괄손익계산서, 분기연결자본변동표 및 분기연결현금흐름표 그리고 유의적 회계정책에 대한 요약과 기타의 서술정보로 구성되어 있습니다.

## 연결재무제표에 대한 경영진의 책임

경영진은 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 이 분기연결재무제표를 작성하고 공정하게 표시할 책임이 있으며, 부정이나 오류에 의한 중요한 왜곡표시가 없는 분기연결재무제표를 작성하는데 필요하다고 결정한 내부통제에 대해서도 책임이 있습니다.

## 감사인의 책임

본인의 책임은 상기 분기연결재무제표에 대하여 검토를 실시하고 이를 근거로 이 분기연결재무제표에 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 분기연결재무제표가 한국채택국제회계기준 제1034호 '중간재무보고'에 따라 중요성의 관점에서 공정하게 표시하지 않은 사항이 발견되지 아니하였습니다.

## 기타사항

본인은 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료하는 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표 및 연결현금흐름표(이 검토보고서에는 첨부되지 않음)를 회계감사기준에 따라 감사하였고, 2018년 3월 16일의 연결감사보고서에서 적정의견을 표명하였습니다. 비교표시목적으로 첨부한 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표는 위의 감사받은 연결재무상태표와 중요성의 관점에서 차이가 없습니다.

서울특별시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김 교 태

이 검토보고서는 검토보고서일(2018년 5월 14일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 검토보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 사이에 첨부된 회사의 분기연결재무제표에 중요한 영향을 미칠 수 있는 사건이나 상황이 발생할 수도 있으며 이로 인하여 이 검토보고서가 수정될 수도 있습니다.

# (첨부)분기연결재무제표

## 쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

제 57(당) 1분기  
2018년 01월 01일 부터  
2018년 03월 31일 까지

제 56(전) 1분기  
2017년 01월 01일 부터  
2017년 03월 31일 까지

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

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

**"검토를 받은 분기연결재무제표"**

분 기 연 결 재 무 상 태 표

제 57(당) 1분기 2018년 3월 31일 현재

제 56(전) 기 2017년 12월 31일 현재

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 57(당) 1분기말		제 56(전) 기말	
자산					
I. 유동자산			606,921,325,356		655,191,219,796
1. 현금및현금성자산	4,5,33	188,959,825,232		215,443,729,768	
2. 매출채권	7,32,33	159,197,520,418		187,064,712,812	
3. 미수금	7,32,33	5,098,051,486		4,838,305,896	
4. 기타수취채권	7,33	8,493,065,067		11,921,800,361	
5. 파생상품자산	25,33	892,356,405		-	
6. 재고자산	8,24	229,542,957,976		228,374,428,544	
7. 기타자산	10	14,737,548,772		7,548,242,415	
II. 비유동자산			1,589,784,938,111		1,592,827,653,736
1. 장기금융상품	5,33	4,000,000		4,000,000	
2. 기타장기수취채권	7,33	37,358,151,471		33,953,846,043	
3. 매도가능금융자산	6,33	560,000,000		560,000,000	
4. 유형자산	11,13	1,229,122,869,992		1,239,703,950,683	
5. 무형자산	11,12	307,337,221,443		303,268,722,439	
6. 공동기업투자주식	9	15,129,434,372		15,063,851,200	
7. 기타비유동자산	10	273,260,833		273,283,371	
자 산 총 계			2,196,706,263,467		2,248,018,873,532
부채					
I. 유동부채			986,381,291,207		1,006,595,519,995
1. 매입채무	32,33	556,353,502,051		526,482,551,907	
2. 미지급금	18,32,33	168,053,262,738		189,284,735,304	
3. 단기차입금	13,18,30,33	151,311,764,594		163,840,987,050	
4. 파생상품부채	25,33	385,949,702		409,259,095	
5. 기타지급채무	14,33	23,154,729,685		37,164,319,879	
6. 제품보증충당부채	15	50,928,139,225		53,046,747,890	
7. 유동성기타장기종업원급여부채		601,763,138		1,190,438,138	
8. 기타부채	16	35,592,180,074		35,176,480,732	
II. 비유동부채			468,692,356,756		466,268,429,097
1. 장기차입금	13,18,30,33	70,000,000,000		70,000,000,000	
2. 장기미지급금	33	3,005,133,919		3,374,007,893	
3. 기타장기부채	16	2,923,793,081		-	
4. 순확정급여부채	17	287,599,278,705		284,563,122,681	
5. 기타장기종업원급여부채		15,469,770,439		15,138,489,583	
6. 장기제품보증충당부채	15	89,694,380,612		93,192,808,940	
부 채 총 계			1,455,073,647,963		1,472,863,949,092
자본					
I. 지배기업 소유주지분			741,632,615,504		775,154,924,440
자본금	19		689,746,980,000		689,746,980,000
기타불입자본	20		87,909,477,800		133,141,919,432

기타자본구성요소	21		1,872,187,027		1,153,581,473
결손금	22		(37,896,029,323)		(48,887,556,465)
II. 비지배지분			-		-
자 본 총 계			741,632,615,504		775,154,924,440
부채와자본총계			2,196,706,263,467		2,248,018,873,532

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

**"검토를 받은 분기연결재무제표"**

분기연결포괄손익계산서

제 57(당) 1분기 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

제 56(전) 1분기 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 57(당) 1분기		제 56(전) 1분기	
I. 매출액	31,32		808,764,822,019		788,715,282,728
1. 제품매출액		711,392,478,915		700,305,006,088	
2. 상품매출액		78,079,871,067		79,503,111,358	
3. 기타매출액		19,420,540,309		9,028,532,116	
4. 매출할인		(128,068,272)		(121,366,834)	
II. 매출원가	24,32		718,701,055,178		672,744,941,565
1. 제품매출원가		665,101,486,620		627,258,934,158	
2. 상품매출원가		38,685,415,313		38,419,762,097	
3. 기타매출원가		14,914,153,245		7,066,245,310	
III. 매출총이익			90,063,766,841		115,970,341,163
IV. 판매비와관리비	24,26		121,321,364,599		131,459,651,407
1. 판매비		74,535,148,189		86,072,921,932	
2. 관리비		46,786,216,410		45,386,729,475	
V. 영업손실			(31,257,597,758)		(15,489,310,244)
VI. 영업외손익			1,353,254,117		(1,738,089,915)
기타영업외수익	27,32	3,381,705,311		8,057,789,675	
기타영업외비용	27,32	2,028,451,194		9,795,879,590	
VII. 금융손익			(4,398,912,909)		2,921,078,378
금융수익	28	3,182,501,516		9,785,067,654	
금융비용	25,28	7,581,414,425		6,863,989,276	
VIII. 공동기업투자관련손익	9		65,590,891		473,406,349
IX. 법인세비용차감전순손실			(34,237,665,659)		(13,832,915,432)
X. 법인세비용	23		-		96,694,994
XI. 분기순손실			(34,237,665,659)		(13,929,610,426)
지배기업 소유주지분		(34,237,665,659)		(13,929,610,426)	
비지배지분		-		-	
XII. 기타포괄손익	21,22		715,356,723		9,907,503,039
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익:					
순확정급여부채재측정요소	17	(3,241,112)		(2,810,977)	
공동기업 재측정요소의 변동	9	(7,719)		-	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익:					
파생상품평가손익	21,25	770,559,992		9,857,190,025	
해외사업환산손익		(51,954,438)		53,123,991	
XIII. 총포괄손실			(33,522,308,936)		(4,022,107,387)
지배기업 소유주지분		(33,522,308,936)		(4,022,107,387)	
비지배지분		-		-	
XIV. 주당손익	29				
기본 및 희석주당손익			(248)		(101)

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."



**\*검토를 받은 분기연결재무제표\***

분기연결자본변동표

제 57(당) 1분기 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

제 56(전) 1분기 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	지배기업 소유주지분						비지배지분	총 계	
	자본금	기타불입자분				기타			결손금
		주식발행초과금	감자차익	출자전환채무	자기주식처분이익				
2017년 1월 1일(전기초)	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
총포괄손익:									
분기순손실	-	-	-	-	-	-	(13,929,610,426)	-	(13,929,610,426)
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	-	-	(2,810,977)	-	(2,810,977)
파생상품평가손익	-	-	-	-	-	9,857,190,025	-	-	9,857,190,025
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	53,123,991	-	-	53,123,991
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:									
유상증자	3,646,500,000	1,463,559,800	-	-	-	-	-	-	5,110,059,800
2017년 3월 31일(전분기말)	689,746,980,000	12,916,272,619	118,189,001,064	931,508,409	1,105,137,340	8,624,501,444	(17,731,522,249)	-	813,781,878,627
2018년 1월 1일(당기초)	689,746,980,000	12,916,272,619	118,189,001,064	931,508,409	1,105,137,340	1,153,581,473	(48,887,556,465)	-	775,154,924,440
총포괄손익:									
분기순손실	-	-	-	-	-	-	(34,237,665,659)	-	(34,237,665,659)
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	-	-	(3,241,112)	-	(3,241,112)
공동기업 재측정요소의 변동	-	-	-	-	-	-	(7,719)	-	(7,719)
파생상품평가손익	-	-	-	-	-	770,559,992	-	-	770,559,992
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	(51,954,438)	-	-	(51,954,438)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:									
결손금처리	-	-	(44,127,304,292)	-	(1,105,137,340)	-	45,232,441,632	-	-
2018년 3월 31일(당분기말)	689,746,980,000	12,916,272,619	74,061,696,772	931,508,409	-	1,872,187,027	(37,896,029,323)	-	741,632,615,504

\*첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다.\*

**"검토를 받은 분기연결재무제표"**

분기연결 현금흐름표

제 57(당) 1분기 2018년 1월 1일부터 2018년 3월 31일까지

제 56(전) 1분기 2017년 1월 1일부터 2017년 3월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 57(당) 1분기		제 56(전) 1분기	
I. 영업활동으로 인한 현금흐름			51,644,620,428		(13,210,053,831)
1. 영업으로부터 창출된 현금	30		52,200,721,417		(13,211,842,751)
(1) 분기순손실		(34,237,665,659)		(13,929,610,426)	
(2) 조정		73,586,541,732		58,013,152,773	
(3) 순운전자본의 변동		12,851,845,344		(57,295,385,098)	
2. 이자의 수취			607,942,534		760,231,542
3. 이자의 지급			(1,170,043,523)		(764,442,622)
4. 배당금의 수취			6,000,000		6,000,000
II. 투자활동으로 인한 현금흐름			(62,552,523,384)		(53,999,640,391)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액			1,761,555,201		1,592,928,261
기타수취채권의 감소		1,620,588,819		1,585,171,625	
유형자산의 처분		140,966,382		7,756,636	
2. 투자활동으로 인한 현금유출액			(64,314,078,585)		(55,592,568,652)
기타수취채권의 증가		1,664,498,693		3,169,383,911	
유형자산의 취득		41,496,103,508		30,266,438,109	
무형자산의 취득		21,153,476,384		22,156,746,632	
III. 재무활동으로 인한 현금흐름			(15,661,566,657)		14,849,343,012
1. 재무활동으로 인한 현금유입액			-		14,849,343,012
차입금의 증가			-	9,739,283,212	
유상증자			-	5,110,059,800	
2. 재무활동으로 인한 현금유출액			(15,661,566,657)		-
차입금의 상환	30	15,661,566,657		-	
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동 효과			85,565,077		(231,675,562)
V. 현금및현금성자산의 감소			(26,483,904,536)		(52,592,026,772)
VI. 분기초의 현금및현금성자산			215,443,729,768		238,401,707,090
VII. 분기말의 현금및현금성자산			188,959,825,232		185,809,680,318

"첨부된 주석은 본 분기연결재무제표의 일부입니다."

## 주석

제 57(당) 1분기 2018년 3월 31일 현재

제 56(전) 1분기 2017년 3월 31일 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 당사의 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	

분기연결재무제표는 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.

연결실체의 분기연결재무제표에는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'이 처음 적용되었으며, 유의적인 회계정책의 변경은 주석 2.(3)에서 설명하고 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 주석 2.(3)에서 설명하고 있는 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'과 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익' 적용 관련 새로운 중요한 판단과 추정 불확실성의 주요 원천을 제외하고는, 2017년 12월 31일로 종료되는 보고기간의 연차연결재무제표와 동일합니다.

## (3) 회계정책의 변경

당기에 새로 도입된 기준서 및 해석서와 그로 인한 회계정책의 변경내용은 다음과 같습니다. 다음에서 설명하고 있는 회계정책의 변경사항은 2018년 12월 31일로 종료하는 회계연도의 연차연결재무제표에도 반영될 것입니다.

### ① 기업회계기준서 제1115호 고객과의 계약에서 생기는 수익(제정)

기업회계기준서 제1115호는 수익을 언제, 얼마나 인식할지를 결정하기 위한 포괄적인 체계를 입니다. 동 기준서는 현행 기업회계기준서 제1018호 '수익', 제1011호 '건설계약', 기업회계기준해석서 제2031호 '수익: 광고용역의 교환거래', 제2113호 '고객충성제도', 제2115호 '부동산건설약정', 제2118호 '고객으로부터의 자산이전'을 대체하였습니다.

연결실체는 기업회계기준서 제1115호를 2018년 1월 1일 이후 시작되는 회계연도부터 적용하되, 최초적용일(2018년 1월 1일)에 누적효과법을 사용하고 완료되지 않은 계약에만 기업회계기준서 제1115호를 적용하였습니다.

기업회계기준서 제1115호 신규 도입 이전의 계약은 모두 과거 기준에 따라 완료된 계약으로 판단하여, 2018년 1월 1일의 이익잉여금에 미치는 전환효과는 없습니다.

2018년 3월 31일 기준 연결실체의 연결분기 재무상태표와 동일자로 종료되는 연결분기 포괄 손익계산서에서 기업회계기준서 제1115호 적용효과는 다음과 같습니다. 한편 연결실체의 동일자로 종료되는 연결분기 현금흐름표에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

1) 연결분기 재무상태표에 미치는 영향

(단위: 천원)			
계정과목	K-IFRS 1018호에 따른 금액(A)	K-IFRS 1115호에 따른 금액(B)	차이(B-A)
유동자산	604,007,565	606,921,325	2,913,760
비유동자산	1,589,784,938	1,589,784,938	-
자산총계	2,193,792,503	2,196,706,263	2,913,760
유동부채	982,324,032	986,381,291	4,057,259
비유동부채	467,627,165	468,692,357	1,065,192
부채총계	1,449,951,197	1,455,073,648	5,122,451
자본총계	743,841,306	741,632,615	(2,208,691)

2) 연결분기 포괄손익계산서에 미치는 영향

(단위: 천원)			
계정과목	K-IFRS 1018호에 따른 금액(A)	K-IFRS 1115호에 따른 금액(B)	차이(B-A)
매출액	816,527,344	808,764,822	(7,762,522)
매출원가	714,652,679	718,701,055	4,048,376
판매비와관리비	130,347,370	121,321,365	(9,026,005)
분기순손실	(32,028,975)	(34,237,666)	(2,208,691)

연결실체는 고객과의 제품 및 상품계약에서 (1)차량 및 상품의 판매, (2)차량의 운송 및 (3)보증을 구별되는 수행의무로 식별하였습니다. 계약에 따라 재화의 위험과 보상을 이전하는 시점에 인식하였던 수익을 재화의 양도 계약에서 운송 및 보증에 대한 수행의무를 식별하여 이행되는 시점 또는 기간에 걸쳐 매출을 이연하여 인식하였습니다.

고객이 제품판매계약을 체결 당시 추가로 보증을 구매할 수 있는 선택권이 있으며, 영업정책에 따라 고객과 제품 판매계약 체결 당시 고객에게 제품이 규격에 부합한다는 확신에 추가하여 보증용역을 제공하는 계약을 체결할 수도 있습니다. 고객이 보증을 구매하거나 영업정책에 의하여 고객에게 제품이 규격에 부합한다는 확신에 추가하여 제공하는 용역은 구별되는 용역으로 수행의무가 이행되는 시점에 걸쳐서 매출을 이연하고 제품판매보증충당금으로 인식하지 않았습니다.

고객에게 제품에 규격에 부합한다는 확신에 추가하여 제공하는 용역의 거래가격은 상대적 개별 판매가격을 기초로 거래가격을 배분하며 각 수행의무의 개별 판매가격을 추정하기 위해 '예상원가이윤가산접근법'을 고려하였습니다. 그 밖의 고객에게 지급하는 대가는 기업회계기준서 제1115호에서 정의하고 있는 사항을 매출에서 차감하여 인식하였습니다.

## ② 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 주요 특징으로 합니다.

### 1) 금융자산과 금융부채의 분류 및 측정

기업회계기준서 제1109호는 금융자산, 금융부채 및 비금융항목을 매입하거나 매도할 수 있는 일부 계약의 인식과 측정을 규정합니다. 이 기준서는 기업회계기준서 제 1039호 '금융상품: 인식과 측정'을 대체합니다.

기업회계기준서 제1109호는 금융부채 분류와 측정에 대한 기업회계기준서 제1039호의 기존 요건을 대부분 유지하였습니다. 그러나 만기보유금융자산, 대여금 및 수취채권과 매도가 능금융자산의 금융자산의 기존 분류를 삭제하였습니다.

기업회계기준서 제1109호에 의하면, 최초 적용시 금융자산은 상각후원가측정 금융자산, 기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품, 당기손익-공정가치 측정 범주로 분류됩니다.

기업회계기준서 제1109호에 따른 금융자산의 분류는 일반적으로 금융자산이 관리되는 방식인 사업모형과 금융자산의 계약상 현금흐름의 특성에 근거하여 결정됩니다. 주계약이 해당 기준서의 적용범위에 해당하는 금융자산인 계약에 내재된 파생상품은 분리되지 않고, 복합금융상품 전체를 기준으로 금융자산을 분류합니다.

금융자산은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고, 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않은 경우 상각후원가로 측정됩니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

채무상품은 다음 두 가지 조건을 모두 충족하고 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정되지 않은 경우 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형하에서 금융자산을 보유한다.
- 계약 조건에 따라 특정일에 이자와 원금 잔액에 대한 이자 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생한다.

단기매매항목이 아닌 지분상품의 최초 인식일에 연결실체는 그 투자지분의 후속적인 공정가치 변동을 기타포괄손익으로 표시할 수 있는 취소 불가능한 선택을 할 수 있습니다. 이러한 선택은 금융상품별로 이루어집니다.

상기에서 설명한 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치로 측정하지 않는 모든 금융상품은 모든 파생금융자산을 포함하여 당기손익-공정가치로 측정합니다. 연결실체는 상각후원가 또는 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 요구사항을 충족하는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 최초 인식시점에 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만, 이러한 지정은 취소할 수 없습니다.

최초에 거래가격으로 측정되는 유의적인 금융요소가 없는 매출채권이 아닌 금융자산은 당기 손익-공정가치 측정 항목이 아니라면 최초에 공정가치에 취득에 직접 관련되는 거래원가를 가산하여 측정합니다.

다음 회계정책은 금융자산의 후속측정에 적용합니다.

당기손익-공정가치 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다.이자와 배당수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다.이자와 배당수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가 측정 금융자산	이러한 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상손실에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화 환산손익및 손상은 당기손익으로 인식합니다. 제거에 따르는 손익도 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 채무상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다.유효이자율법을 사용하여 계산된 이자수익, 외화환산손익과 손상은 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시에 기타포괄손익에 누적된 손익은 당기손익으로 재분류합니다.
기타포괄손익-공정가치 측정 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다.배당은 배당금이 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 절대로 당기손익으로 재분류되지않습니다.

현재 연결실체가 보유하고 있는 금융자산(파생상품 제외)의 분류 및 측정에 따른 결과는 아래와 같습니다.

(단위: 천원)				
계정과목	K-IFRS 제1039호에 따른 분류	K-IFRS 제1039호에 따른 금액	K-IFRS 제1109호에 따른 분류	K-IFRS 제1109호에 따른 금액
현금및현금성자산	대여금및수취채권	188,959,825	상각후원가	188,959,825
매출채권	대여금및수취채권	159,197,520	상각후원가	159,197,520
미수금	대여금및수취채권	3,381,447	상각후원가	3,381,447
기타수취채권	대여금및수취채권	8,493,065	상각후원가	8,493,065
장기금융상품	대여금및수취채권	4,000	상각후원가	4,000
기타장기수취채권	대여금및수취채권	37,358,151	상각후원가	37,358,151
장기매도가능금융자산(*)	매도가능금융자산	560,000	당기손익-공정가치	560,000

(\*) 연결실체는 해당 매도가능금융자산의 공정가치시장이 존재하지 않으며, 가능한 공정가치의 측정치의 범위가 넓어서 취득원가가 공정가치의 최선의 추정치를 나타낸다고 판단하였습니다.



## 2) 손상: 금융자산과 계약자산

기업회계기준서 제1109호는 기업회계기준서 제1039호의 '발생손실'모형을 '기대신용손실'모형으로 대체하였습니다. 새로운 손상모형은 상각후원가로 측정되는 금융자산, 계약자산 및 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무상품에 적용되지만, 지분상품 투자에는 적용되지 않습니다. 기업회계기준서 제1109호에서 신용손실은 기업회계기준서 제1039호보다 일찍 인식될 것입니다.

기업회계기준서 제1109호에서 손실충당금은 다음 두 가지 기준으로 측정됩니다.

- 12개월 기대신용손실: 보고기간말 이후 12개월 이내에 발생가능한 금융상품의 채무 불이행 사건으로 인한 기대신용손실
- 전체기간 기대신용손실: 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단 할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 연결실체는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침 될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래 지향적인 정보를 포함하여 당사의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다. 한편, 연결실체는 금융자산의 신용위험이 연체일수가 30일을 초과하는 경우에 유의적으로 증가 한다고 가정합니다

연결실체는 다음과 같은 경우 금융자산에 채무불이행이 발생했다고 고려합니다.

- 연결실체가 소구활동을 하지 않으면, 채무자가 연결실체에게 신용의무를 완전하게 이행하지 않을 것 같은 경우
- 채무불이행이 아니라고 판단 할 만한 반증 가능한 사유가 발생하지 않고 금융자산의 연체일수가 90일을 초과한 경우

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 해당 자산의 장부금액을 감소시키는 대신에 손실충당금을 기타포괄손익으로 인식합니다.

연결실체는 보고기간 말 유의적인 금융요소가 없는 매출채권 및 계약자산은 실무적 간편법을 적용하여 전체기간 신용손실충당금을 설정하였으며, 당분기말 현재 손실충당금잔액은 3,886,093천원 입니다.

### 3) 위험회피회계

새로운 기업회계기준서 제1109호 '금융상품'에서는 현행 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'에서 정한 위험회피회계의 체계를 유지하지만, 복잡하고 규정 중심적인 기업회계기준서 제1039호 '금융상품: 인식과 측정'의 위험회피회계 요구사항을 기업의 위험관리 활동에 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.

### 3. 유의적인 회계정책

연결실체는 주석 2.(3)에서 설명하고 있는 사항을 제외하고 2017년 12월 31일로 종료하는 보고기간의 연차연결재무제표를 작성할 때에 적용한 것과 동일한 회계정책을 적용하고 있습니다.

비교표시된 전분기 분기연결재무제표의 일부 계정과목은 당분기 분기연결재무제표와의 비교를 보다 용이하게 하기 위하여 당분기 분기연결재무제표의 표시방법에 따라 재분류하였습니다. 이러한 재분류는 전기에 보고된 순손익이나 순자산가액에 영향을 미치지 않습니다.

분기말 현재 제정·공표되었으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결실체는 분기연결재무제표 작성시 다음의 제·개정 기준서 및 해석서를 조기 적용하지 아니하였습니다.

#### 기업회계기준서 제1116호 리스(제정)

기업회계기준서 제1116호 '리스'는 현 기준서인 기업회계기준서 제1017호 '리스'와 기업회계기준해석서 제2104호 '약정에 리스가 포함되어 있는지의 결정'을 대체하게 됩니다.

이 기준서는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 적용해야 하며, 기업회계기준서 제1115호 '고객과의 계약에서 생기는 수익'을 적용하는 기업은 조기 적용할 수 있습니다.

기업회계기준서 제1116호는 리스이용자가 리스 관련 자산과 부채를 재무상태표에 인식하는 하나의 회계모형을 제시하고 있습니다. 리스이용자는 기초자산을 사용할 권리를 나타내는 사용권자산과 리스료를 지급할 의무를 나타내는 리스부채를 인식해야 합니다. 단기리스와 소액 기초자산 리스의 경우 리스 인식이 면제될 수 있습니다. 리스제공자 회계처리는 리스를 금융리스와 운용리스로 분류하는 기존의 기준서와 유사합니다.

리스이용자로서 연결실체는 소급적용 접근법, 수정된 소급적용 접근법 중 한가지 방법으로 새로운 기준서를 적용할 수 있습니다. 연결실체는 새로운 기준서의 도입과 관련하여 소급적용 접근법을 적용할 지, 수정된 소급적용 접근법을 적용할 지 여부를 결정하여향후 연결재무제표 주석에 공시할 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	926,518	1,108,695	소송채권 및 정부보조금 등
	(주)우리은행	748,957	748,483	미확정 회생채무 질권설정 등
장기금융상품	(주)신한은행 등	4,000	4,000	당좌개설보증금
합계		1,679,475	1,861,178	

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	708,599	500,000	500,000
능률협회컨설팅(*)	1.50	60,000	763,033	60,000	60,000
합계		560,000	1,471,632	560,000	560,000

(\*) 연결실체는 공정가치를 결정하기 위해 이용할 수 있는 최근의 정보가 불충분하고, 취득원가가 공정가치의 최선의 추정치를 나타낸다고 판단하여 취득원가로 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	159,315,703	860,508	187,191,428	539,605
차감: 대손충당금	(118,183)	-	(126,715)	-
미수금	8,804,826	147,500	8,562,086	147,594
차감: 대손충당금	(3,706,774)	(44,250)	(3,723,780)	(44,250)
기타수취채권	8,496,464	36,406,655	11,925,878	33,322,231
차감: 대손충당금	(3,399)	(12,262)	(4,078)	(11,334)
합계	172,788,637	37,358,151	203,824,819	33,953,846

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

(단위: 천원)				
구분	당분기말		전기말	
	매출채권	기타채권(*)	매출채권	기타채권(*)
만기일 미도래	160,090,765	49,996,993	187,731,033	50,086,201
30일 이하	-	-	-	-
60일 초과	-	-	-	-
90일 초과	85,446	3,858,452	-	3,871,588
합계	160,176,211	53,855,445	187,731,033	53,957,789

(\*) 기타채권은 미수금 및 기타수취채권으로 구성되어 있습니다.

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

(단위: 천원)				
구분	당분기		전분기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기초잔액	126,715	3,783,442	93,208	123,730
대손상각비	-	928	-	13,780
대손충당금환입	(8,532)	(17,685)	(70,256)	-
분기말잔액	118,183	3,766,685	22,952	137,510

## 8. 재고자산

당분기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
상품	41,846,619	38,056,984
제품	68,917,789	66,624,320
재공품	35,558,969	29,867,552
원재료	30,229,023	33,097,439
부재료	407,650	414,413
저장품	3,629,573	3,632,719
미착품	48,953,335	56,681,002
합계	229,542,958	228,374,429

연결실체는 재고자산의 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있으며, 당분기 중 매출원가에 가산된 재고자산평가손실액은 2,118,748천원입니다.

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 참여한 공동약정에 따라 설립된 기업으로 해당 기업은 별도 기구로 구조화되어 있고 당사는 해당 기업의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있어 공동기업으로 분류하였습니다.

(2) 당분기 중 공동기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회사명	기초금액	지분법이익	공동기업 순확정급여 부채의 재측정요소	기말금액
에스와이오토캐피탈 주식회사	15,063,851	65,591	(8)	15,129,434

(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	1,408,606	11,876,481	79,548,026
부채	546,575	14,760,867	50,696,235
자본	862,031	(2,884,386)	28,851,791
매출	3,252	4,789,424	2,253,866
분기순이익(손실)	(231,732)	610,751	293,892

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

(단위: 천원)					
현금및현금성자산	금융부채	감가상각비	이자수익	이자비용	법인세비용
4,421,827	50,149,430	204,312	497,619	298,878	114,204

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	쌍용기차유한공사	Ssangyong European Parts Center B.V.	에스와이오토캐피탈 주식회사(*)
자산	1,580,643	12,283,604	79,844,693
부채	524,158	15,689,509	51,070,952
자본	1,056,485	(3,405,905)	28,773,741
매출	18,892	17,735,781	10,767,932
당기순이익(손실)	(1,190,972)	145,124	2,489,859

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

(단위: 천원)					
현금및현금성자산	금융부채	감가상각비	이자수익	이자비용	법인세비용
10,192,682	50,642,190	798,151	1,375,672	842,319	645,729

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

(단위: 천원)					
회사명	순자산가액	지분율(%)	순자산지분금액	내부거래	장부금액
에스와이오토캐피탈 주식회사	28,851,791	51%	14,714,413	415,021	15,129,434

10. 기타자산

당분기말 및 전기말 현재 기타자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
유동성:		
선급금	2,201,324	1,750,943
선급비용	12,126,560	5,464,706
미수법인세환급액	409,665	332,593
합 계	14,737,549	7,548,242
비유동성:		
기타비유동자산	273,261	273,283

## 11. 유형자산

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

### ① 당분기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	475,062,920	-	-	-	475,062,920
건물	543,315,735	(1,830,415)	(220,269,083)	(148,366,786)	172,849,451
구축물	111,559,074	(105,816)	(64,584,275)	(28,913,882)	17,955,101
기계장치	1,312,029,763	(228,630)	(1,041,284,572)	(95,272,222)	175,244,339
차량운반구	7,995,673	(7,028)	(5,889,631)	(574,178)	1,524,836
공구와기구	1,251,362,346	(29,880)	(765,706,085)	(158,759,823)	326,866,558
비품	67,830,529	(40,405)	(49,394,521)	(3,351,229)	15,044,374
건설중인자산	44,575,291	-	-	-	44,575,291
합계	3,813,731,331	(2,242,174)	(2,147,128,167)	(435,238,120)	1,229,122,870

### ② 전기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	475,062,920	-	-	-	475,062,920
건물	543,207,391	(1,845,609)	(217,544,488)	(148,366,786)	175,450,508
구축물	109,871,927	(111,068)	(64,129,824)	(28,913,882)	16,717,153
기계장치	1,298,011,168	(261,084)	(1,033,241,296)	(95,508,817)	168,999,971
차량운반구	7,730,749	(7,411)	(5,939,980)	(583,550)	1,199,808
공구와기구	1,200,844,395	(31,214)	(743,644,745)	(158,770,322)	298,398,114
비품	67,614,131	(42,425)	(47,783,836)	(3,354,079)	16,433,791
건설중인자산	87,441,686	-	-	-	87,441,686
합계	3,789,784,367	(2,298,811)	(2,112,284,169)	(435,497,436)	1,239,703,951



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

① 당분기

(단위: 천원)						
구분	기초금액	취득	처분	감가상각비	기타(*)	분기말금액
토지	475,062,920	-	-	-	-	475,062,920
건물	175,450,508	-	(352)	(2,709,401)	108,696	172,849,451
건축물	16,717,153	-	-	(449,200)	1,687,148	17,955,101
기계장치	168,999,971	22,000	(4,768)	(8,205,326)	14,432,462	175,244,339
차량운반구	1,199,808	83,297	(174,948)	(102,930)	519,609	1,524,836
공구와기구	298,398,114	449,900	(52,384)	(22,101,490)	50,172,418	326,866,558
비품	16,433,791	263,605	(5,682)	(1,647,888)	548	15,044,374
건설중인자산	87,441,686	23,344,073	-	-	(66,210,468)	44,575,291
합계	1,239,703,951	24,162,875	(238,134)	(35,216,235)	710,413	1,229,122,870

(\*) 당분기 중 자본화 원가로 유입된 금액은 190,256천원이며, 재고자산에서 차량운반구로 519,001천원 대체되었습니다.

② 전분기

(단위: 천원)						
구분	기초금액	취득	처분	감가상각비	기타(*)	분기말금액
토지	475,072,283	-	-	-	-	475,072,283
건물	181,592,387	18,611	(1,039)	(2,630,274)	807,000	179,786,685
건축물	16,779,735	-	(230)	(438,594)	-	16,340,911
기계장치	173,322,039	-	(1,215)	(7,470,897)	1,899,123	167,749,050
차량운반구	1,034,519	49,570	(4)	(129,864)	177,203	1,131,424
공구와기구	227,760,362	640,460	(739)	(15,998,515)	9,529,625	221,931,193
비품	19,249,890	430,570	(8,926)	(1,747,240)	(1,001)	17,923,293
건설중인자산	103,179,053	14,059,544	-	-	(11,545,272)	105,693,325
미착기계	1,016,181	239,637	-	-	(440,973)	814,845
합계	1,199,006,449	15,438,392	(12,153)	(28,415,384)	425,705	1,186,443,009

(\*) 전분기 중 자본화 원가로 유입된 금액은 249,503천원이며, 재고자산에서 차량운반구로 178,983천원 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	69,555,607	
기계장치 등	1,159,058	
합계	436,847,105	267,000,000

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
자본화된 차입원가(*)	783,721	578,984
자본화이자율	3.34%	3.45%

(\*) 당분기 및 전분기 중 무형자산으로 자본화된 차입원가는 각각 593,465천원 및 329,481천원 입니다.

## 12. 무형자산

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

### ① 당분기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
개발비	345,185,015	-	(132,385,544)	-	212,799,471
산업재산권	4,037,176	(17,577)	(2,445,683)	(78,653)	1,495,263
기타무형자산	121,305,465	(16,950)	(27,883,559)	(362,469)	93,042,487
합계	470,527,656	(34,527)	(162,714,786)	(441,122)	307,337,221

### ② 전기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
개발비	304,955,420	-	(115,794,054)	-	189,161,366
산업재산권	3,984,136	(18,286)	(2,294,527)	(78,338)	1,592,985
기타무형자산	139,841,157	(20,628)	(26,943,689)	(362,469)	112,514,371
합계	448,780,713	(38,914)	(145,032,270)	(440,807)	303,268,722

(2) 당분기 및 전분기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당분기

(단위: 천원)							
구분	기초	취득	상각	손상차손	대체	기타(*)	기말
내부개발로 인한 무형자산:							
개발비	189,161,366	-	(16,591,490)	-	40,229,595	-	212,799,471
기타무형자산	104,765,438	20,938,645	-	-	(40,229,595)	593,465	86,067,953
소 계	293,926,804	20,938,645	(16,591,490)	-	-	593,465	298,867,424
개별취득으로 인한 무형자산:							
산업재산권	1,592,985	53,040	(150,447)	(315)	-	-	1,495,263
기타무형자산	7,748,933	161,791	(936,190)	-	-	-	6,974,534
소 계	9,341,918	214,831	(1,086,637)	(315)	-	-	8,469,797
합 계	303,268,722	21,153,476	(17,678,127)	(315)	-	593,465	307,337,221

(\*) 당분기 중 기타무형자산에 자본회원가로 유입된 금액은 593,465천원입니다.

② 전분기

(단위: 천원)							
구분	기초	취득	상각	손상차손	기타(*)	기말	
내부개발로 인한 무형자산:							
개발비	101,512,605	-	(7,871,914)	-	-	93,640,691	
기타무형자산	123,384,189	21,182,645	-	-	329,481	144,896,315	
소 계	224,896,794	21,182,645	(7,871,914)	-	329,481	238,537,006	
개별취득으로 인한 무형자산:							
산업재산권	1,709,533	135,360	(141,171)	(9,929)	-	1,693,793	
기타무형자산	7,738,171	838,742	(1,003,265)	-	-	7,573,648	
소 계	9,447,704	974,102	(1,144,436)	(9,929)	-	9,267,441	
합 계	234,344,498	22,156,747	(9,016,350)	(9,929)	329,481	247,804,447	

(\*) 전분기 중 기타무형자산에 자본회원가로 유입된 금액은 329,481천원입니다.

(3) 당분기말 현재 연결실체의 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
계정과목	프로젝트명	장부금액	잔여상각기간
개발비	RV(*1)	180,630,194	2 ~ 5 년
	파워트레인 등	32,169,277	2 ~ 5 년
기타의무형자산	RV(*2)	76,466,687	-
	파워트레인 등	9,601,266	-
합계		298,867,424	

(\*1) 당분기말 시점 현재 판매가 진행 중인 차종에 대한 개발 프로젝트입니다.

(\*2) 소비자의 요구 및 시장 상황에 대응하기 위해 당분기말 현재 진행 중인 차량 개발 프로젝트입니다.

(4) 당분기 및 전분기 중 연구와 개발과 관련하여 지출한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기타의무형자산	21,532,110	21,512,126
제조원가	19,658,739	11,649,142
판매비와 관리비	3,939,321	5,500,817
합계	45,130,170	38,662,085

### 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	10,000,000	12,500,000
한국씨티은행 등	BANKER'S USANCE	0.42 ~ 3.13	111,311,765	121,340,987
합계			151,311,765	163,840,987

(\*) 장기차입금 중 만기가 1년 이내 도래하는 금액입니다.

(2) 당분기말 및 전기말 현재 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	종류	연이자율(%)	당분기말	전기말
한국산업은행	시설자금	CD금리 + 1.57	70,000,000	70,000,000
(주)우리은행	운영자금	CD금리 + 2.00	10,000,000	12,500,000
차감: 1년 이내 도래분			(10,000,000)	(12,500,000)
합 계			70,000,000	70,000,000

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

(단위: 천원)			
담보권자	담보제공자산	차입금	채권최고액
한국산업은행	토지, 건물, 구축물 및 기계장치	100,000,000	195,000,000
(주)우리은행	토지, 건물 및 기계장치	10,000,000	72,000,000
합계		110,000,000	267,000,000

#### 14. 기타지급채무

당분기말 및 전기말 현재 기타지급채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
미지급비용	23,154,730	37,164,320

#### 15. 제품보증충당부채

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초잔액	146,239,557	145,848,984
증가	4,425,412	6,055,096
감소	(10,042,449)	(10,495,204)
기말잔액	140,622,520	141,408,876
유동성	50,928,139	51,940,785
비유동성	89,694,381	89,468,091

16. 기타부채

당분기말 및 전기말 현재 기타부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당분기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	5,798,473	-	3,943,130	-
예수보증금	543,772	-	531,789	-
예수금	24,692,676	-	30,701,562	-
선수수익	4,557,259	2,923,793	-	-
합계	35,592,180	2,923,793	35,176,481	-

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	288,656,692	285,658,090
사외적립자산의 공정가치	(1,057,413)	(1,094,967)
순확정급여부채	287,599,279	284,563,123

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

① 당분기

(단위: 천원)			
구분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합계
기초잔액	285,658,090	(1,094,967)	284,563,123
분기근무원가	9,080,201	-	9,080,201
이자비용(이자수익)	2,223,087	(8,508)	2,214,579
소계	296,961,378	(1,103,475)	295,857,903
재측정요소:			
사외적립자산의 손실(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	3,241	3,241
제도에서 지급한 금액	(42,821)	42,821	-
지급액	(8,261,865)	-	(8,261,865)
분기말	288,656,692	(1,057,413)	287,599,279

② 전분기

(단위: 천원)			
구분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합 계
기초잔액	280,792,667	(1,183,467)	279,609,200
분기근무원가	9,387,269	-	9,387,269
이자비용(이자수익)	2,015,962	(8,488)	2,007,474
소계	292,195,898	(1,191,955)	291,003,943
재측정요소:			
사외적립자산의 손실(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	2,811	2,811
소계	-	2,811	2,811
제도에서 지급한 금액	(50,409)	50,409	-
지급액	(8,628,511)	-	(8,628,511)
분기말	283,516,978	(1,138,735)	282,378,243

(3) 당분기말 및 전기말 현재 사외적립자산의 공정가치 구성요소는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
보험상품	1,057,413	1,094,967

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

(단위: %)		
구분	당분기말	전기말
할인율	3.15	3.15
기대임금상승률(인플레이션 포함)	3.94	3.94

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. 우발부채와 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 265,000백만원 및 외화한도 USD 240,000,000입니다.
- (3) 연결실체는 당분기말 현재 수출매출의 선수금 환급보증 및 계약이행과 관련하여 (주)한국스탠다드차타드은행과 USD 896,649의 이행보증신용계약을 체결하고 있습니다.
- (4) 당분기말 현재 진행중인 소송사건 중 연결실체가 원고인 소송사건은 2건(소송금액: 2,301백만원)이고, 피고로 진행중인 소송사건은 9건(소송금액: 4,058백만원)입니다. 연결실체는 당분기말 현재 진행중인 소송과 관련하여 손실금액을 합리적으로 추정할 수 있고 손실이 발생할 가능성이 높은 금액 7,583백만원을 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	137,949,396
1주의 금액(원)	5,000	5,000
자본금	689,746,980	689,746,980



20. 기타불입자본

당분기말 및 전기말 현재 기타불입자본내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
주식발행초과금	12,916,273	12,916,273
감자차익	74,061,697	118,189,001
출자전환채무	931,508	931,508
자기주식처분이익	-	1,105,137
합계	87,909,478	133,141,919

21. 기타자본구성요소

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

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
파생상품평가손익	770,560	-
해외사업환산차대	1,101,627	1,153,581
합계	1,872,187	1,153,581

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초	-	(2,574,700)
파생상품의 평가로 인한 순평가차익	770,560	8,241,310
당기손익으로 재분류된 금액	-	1,615,880
분기말	770,560	7,282,490

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초	1,153,581	1,288,887
해외사업환산손익의 변동	(51,954)	53,124
분기말	1,101,627	1,342,011

22. 결손금

(1) 당분기말 및 전기말 현재 결손금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기말	전기말
결손금	(37,896,029)	(48,887,556)

(2) 당분기 및 전분기 중 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
기초	(48,887,556)	(3,799,101)
분기순손실	(34,237,666)	(13,929,610)
순확정급여부채의 재측정요소	(3,241)	(2,811)
공동기업 순확정급여부채의 재측정요소	(8)	-
결손금처리	45,232,442	-
분기말	(37,896,029)	(17,731,522)

23. 법인세비용

보고기간 종료일 현재 세무상 결손금 등으로 인하여 연결실체가 인식하는 법인세비용 및 이 연법인세자산은 없습니다.

24. 비용의 성격별 분류

당분기 및 전분기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
재고자산의 변동	(11,774,521)	(38,320,997)
원재료투입 및 상품매입액	555,918,017	566,884,721
종업원급여	128,719,003	127,747,655
감가상각비	35,216,235	28,415,384
무형자산상각비	17,678,127	9,016,350
기타	114,265,559	110,461,480
합계(*)	840,022,420	804,204,593

(\*) 매출원가 및 판매비와관리비의 합계입니다.

25. 파생상품

연결실체는 외화환율변동 위험을 최소화하기 위한 목적으로 한국산업은행 등과 통화선도계약을 체결하고 있습니다. 당분기말 현재 현금흐름위험회피회계를 적용한 통화선도계약평가중 효과적인 부분인 파생상품평가손익 770,560천원은 기타자본으로 회계처리 하였습니다. 한편, 현금흐름위험회피에 비효과적인 부분 및 당기손익인식금융상품에 해당하는 통화선도계약의 파생상품평가이익 70,967천원 및 파생상품평가손실 335,121천원은 당기손익으로 인식하였습니다.

26. 판매비와 관리비

(1) 당분기 및 전분기의 판매비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
판매보증비	9,124,874	10,882,103
판매수수료	49,885,139	51,102,268
광고선전비	6,922,555	5,336,111
수출제비	1,450,129	8,916,209
기타판매비	7,152,451	9,836,231
합계	74,535,148	86,072,922

(2) 당분기 및 전분기의 관리비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
급여	12,946,725	13,192,982
퇴직급여	1,463,778	1,428,949
복리후생비	2,935,477	2,928,298
임차료	3,031,273	2,840,173
지급수수료	9,424,630	7,791,729
감가상각비	3,946,314	2,774,033
경상개발비	3,939,321	5,500,817
무형자산상각비	1,086,638	1,144,437
대손상각비(환입)	(8,532)	(70,256)
기타관리비	8,020,592	7,855,567
합계	46,786,216	45,386,729

27. 기타영업외수익 및 비용

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
외환차익	1,502,713	3,644,530
외화환산이익	537,240	574,757
유형자산처분이익	12,573	5,912
기타	1,329,179	3,832,591
합계	3,381,705	8,057,790

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
외환차손	1,573,281	4,150,854
외화환산손실	112,421	1,408,112
유형자산처분손실	109,741	10,308
매출채권처분손실	22,750	3,372,521
기타	210,258	854,085
합계	2,028,451	9,795,880

28. 금융수익 및 금융비용

(1) 당분기 및 전분기 중 금융수익 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
이자수익	554,271	808,450
배당금수익	6,000	6,000
외환차익	1,168,806	1,008,923
외화환산이익	272,591	4,640,858
파생상품거래이익	1,109,867	2,736,882
파생상품평가이익	70,967	583,955
합계	3,182,502	9,785,068

(2) 당분기 및 전분기 중 금융비용 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
이자비용	409,011	222,563
외환차손	3,293,528	2,492,367
외화환산손실	3,407,156	2,018
파생상품거래손실	136,598	649,608
파생상품평가손실	335,121	3,497,433
합계	7,581,414	6,863,989

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
상각후원가측정 금융자산및금융부채	(5,114,027)	3,741,283
매도가능금융자산	6,000	6,000
파생상품자산/부채	709,115	(826,205)
합계	(4,398,912)	2,921,078

## 29. 주당손익

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

(단위: 천원, 주)		
구분	당분기	전분기
분기순손실	(34,237,666)	(13,929,610)
지배회사소유주지분순손익	(34,237,666)	(13,929,610)
가중평균유통보통주식수	137,949,396	137,349,749
기본주당손익(*)	(248)원	(101)원

(\*) 보고기간 종료일 현재 연결실체가 발행한 희석성 잠재적보통주가 없으므로 기본주당손익과 희석주당손익은 동일합니다.

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

### ① 당분기

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2018-01-01	2018-03-31	137,949,396	90/90	137,949,396
합계					137,949,396

② 전분기

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2017-01-01	2017-03-16	137,220,096	74/90	112,825,412
유상증자	2017-03-16	2017-03-31	137,949,396	16/90	24,524,337
합계					137,349,749

30. 현금흐름

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

(단위: 천원)			
구분	당분기		전분기
1. 분기순손실		(34,237,666)	(13,929,610)
2. 조정사항		73,586,542	58,013,153
퇴직급여	11,294,780		11,394,743
감가상각비	35,216,235		28,415,384
무형자산상각비	17,678,127		9,016,350
매출채권처분손실	22,750		3,372,521
외화환산손익	2,709,746		(3,805,485)
유형자산처분손익	97,168		4,396
이자수익비용	(145,260)		(585,887)
배당금수익	(6,000)		(6,000)
파생상품평가손익	264,154		2,913,478
재고자산평가손실	2,118,748		1,760,039
판매보증충당부채 전입액	4,425,412		6,055,096
지분법이익	(65,591)		(473,407)
기타	(23,727)		(48,075)
3. 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		12,851,845	(57,295,386)
매출채권의 감소(증가)	27,840,804		34,617,061
미수금의 감소(증가)	(200,734)		(2,704,554)
재고자산의 감소(증가)	(3,564,427)		(45,460,496)
기타자산의 감소(증가)	(6,867,952)		(2,276,363)
매입채무의 증가(감소)	29,596,880		20,611,516
미지급금의 증가(감소)	(4,288,146)		(24,781,978)
미지급비용의 증가(감소)	(14,032,280)		(12,191,657)
판매보증충당부채 사용액	(10,042,449)		(10,495,204)
퇴직금의 지급	(8,261,865)		(8,628,511)
기타부채의 증가(감소)	2,672,014		(5,985,200)
영업으로부터 창출된 현금흐름		52,200,721	(13,211,843)

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
유형자산 취득 관련 미지급금 변동 등	(17,333,229)	(14,828,047)

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 조정

당분기 중 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)						
구분	기초금액	현금 변동		비현금 변동	환율변동	기말금액
		증가	감소	유동성대체	증가(감소)	
Usance단기차입금(*)	121,340,987	-	(13,161,566)	-	3,132,344	111,311,765
일반단기차입금	42,500,000	-	(2,500,000)	-	-	40,000,000
장기차입금	70,000,000	-	-	-	-	70,000,000
합 계	233,840,987	-	(15,661,566)	-	3,132,344	221,311,765

(\*)Usance 관련 단기차입금 현금 증가 및 감소는 순액으로 표시하였습니다.

### 31. 부문별 보고

(1) 연결실체는 영업수익을 창출하는 재화나 용역의 성격 및 서비스를 제공하기 위한자산의 특성 등을 고려하여 연결실체 전체를 단일 보고부문으로 결정하였습니다. 따라서, 보고부문 별 영업손익 및 법인세비용차감전순손익, 자산·부채 총액에 대한 주석기재는 생략하였습니다.

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

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
한국	665,871,215	594,602,152
유럽	85,006,618	112,015,260
아시아·태평양	13,232,495	13,300,788
기타	47,469,932	71,497,037
연결조정	(2,815,438)	(2,699,954)
합계	808,764,822	788,715,283

비유동자산의 경우 대부분이 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	당분기	전분기
제품	711,392,479	700,305,006
상품 등	77,951,803	79,604,636
기타	19,420,540	8,805,641
합계	808,764,822	788,715,283

(4) 계약잔액

고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산 및 계약부채는 다음과 같습니다.

구분	당분기말	전기말
고객과의 계약에서 생기는 수취채권	159,487,746	183,645,818
계약자산	570,282	3,958,500
계약부채	9,527,978	1,776,567

계약자산은 기간에 걸쳐 이행하는 기술용역제공계약 등에서 완료된 작업으로부터 발생되었으며, 계약부채는 선수수익, 선수금에 포함되어있는 채무로 기간에 걸쳐 이행하는 보증 및 운송계약으로부터 발생되었습니다.



### 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	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	1,103,639	599,684
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	3,111,551
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 2개	1,089,136	-
합계		2,192,775	3,711,235

#### ② 전분기

(단위: 천원)					
구분	회사의 명칭	매출	기타수익	매입	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	2,565,872	65,608	231,046	19,079
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	-	3,372,521
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 2개	44,312	-	-	257,507
합계		2,610,184	65,608	231,046	3,649,107

(3) 당분기말 및 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

#### ① 당분기말

(단위: 천원)				
구분	회사의 명칭	채권		채무
		매출채권	기타채권	기타채무
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	720,162	11,323	2,123,894
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	364,897
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 2개	639,150	-	1,385,111
합계		1,359,312	11,323	3,873,902

## ② 전기말

(단위: 천원)				
구분	회사의 명칭	채권		채무
		매출채권	기타채권	기타채무
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	4,120,559	77,342	2,308,472
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	450,795
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd. 외 2개	37,279	-	18,250
합계		4,157,838	77,342	2,777,517

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(미등기임원 포함)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당분기	전분기
단기종업원급여	2,182,316	2,434,346
퇴직급여	35,211	33,832

### 33. 금융상품

#### (1) 자본위험관리

연결실체는 부채와 자본 잔액의 최적화를 통하여 주주이익을 극대화시키는 동시에 계속기업으로서 지속될 수 있도록 자본을 관리하고 있습니다. 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	1,455,073,648	1,472,863,949
자본	741,632,616	775,154,924
부채비율	196.20%	190.01%

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

1) 금융자산

① 당분기말

(단위: 천원)					
구분	상각후원가	당기손익 공정가치측정	현금흐름 위험회피수단	합계	공정가치
현금및현금성자산	188,959,825	-	-	188,959,825	188,959,825
장기금융상품	4,000	-	-	4,000	4,000
매출채권및기타채권	208,430,183	-	-	208,430,183	208,430,183
매도가능금융자산	-	560,000	-	560,000	560,000
파생상품자산	-	12,508	879,848	892,356	892,356
합계	397,394,008	572,508	879,848	398,846,364	398,846,364

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	상각후원가	당기손익 공정가치측정	합계	공정가치
현금및현금성자산	215,443,730	-	215,443,730	215,443,730
장기금융상품	4,000	-	4,000	4,000
매출채권및기타채권	236,032,708	-	236,032,708	236,032,708
매도가능금융자산	-	560,000	560,000	560,000
합계	451,480,438	560,000	452,040,438	452,040,438

2) 금융부채

① 당분기말

(단위: 천원)					
구분	상각후원가	당기손익 공정가치측정	현금흐름 위험회피수단	합계	공정가치
매입채무및기타채무	723,777,144	-	-	723,777,144	723,777,144
차입금	221,311,765	-	-	221,311,765	221,311,765
파생상품부채	-	302,003	83,947	385,950	385,950
합계	945,088,909	302,003	83,947	945,474,859	945,474,859

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	상각후원가	당기손익 공정가치측정	합계	공정가치
매입채무및기타채무	718,008,735	-	718,008,735	718,008,735
차입금	233,840,987	-	233,840,987	233,840,987
파생상품부채	-	409,259	409,259	409,259
합계	951,849,722	409,259	952,258,981	952,258,981

(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	2,099,027	(2,099,027)
EUR	(1,906,297)	1,906,297
JPY	(8,238,526)	8,238,526
기타	683,963	(683,963)
합계	(7,361,833)	7,361,833

#### 나. 이자율 위험

이자율 민감도 분석은 당분기말 현재 비파생상품의 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 135,616천원 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	208,430,183	236,032,708

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	556,353,502	-	556,353,502
미지급금	164,001,072	-	164,001,072
단기차입금(*)	152,183,839	-	152,183,839
파생상품부채	385,950	-	385,950
기타지급채무	417,436	-	417,436
장기차입금(*)	-	74,690,096	74,690,096
장기미지급금	-	3,005,134	3,005,134
합계	873,341,799	77,695,230	951,037,029

(\*) 만기분석시 예상 이자비용을 포함하였습니다.

#### ② 전기말

(단위: 천원)			
구분	1년 미만	1년 이후~5년 이내	합계
매입채무	526,482,552	-	526,482,552
미지급금	187,225,641	-	187,225,641
단기차입금(*)	165,030,362	-	165,030,362
파생상품부채	409,259	-	409,259
기타지급채무	926,535	-	926,535
장기차입금(*)	-	75,719,767	75,719,767
장기미지급금	-	3,374,008	3,374,008
합계	880,074,349	79,093,775	959,168,124

(\*) 만기분석시 예상 이자비용을 포함하였습니다.

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

(단위: 천원)			
구분		당분기말	전기말
차입한도약정	사용금액	110,000,000	112,500,000
	미사용금액	155,000,000	155,000,000
합계		265,000,000	267,500,000

#### (4) 금융상품의 공정가치

1) 경영진은 분기연결재무제표에 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. 차입금의 경우, 상각후원가로 인식되고 있으나 공정가치가 공시되고 있으며 신용위험을 감안한 할인율을 통한 현금흐름할인법을 적용하여 공정가치를 계산한 결과 장부금액과 유사하다고 판단하고 있습니다.

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	-	892,356	-	892,356
파생상품부채	-	385,950	-	385,950

② 전기말

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합 계
파생상품부채	-	409,259	-	409,259

4) 연결실체의 통화선도계약 (파생상품자산: 892,356천원, 파생상품부채: 385,950 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 공정가치 측정치를 공정가치 서열체계상 수준 2로 분류하였습니다.