

목 차

감 사 보 고 서	1
독립된 감사인의 감사보고서.....	2
(첨부)연 결 재 무 제 표	7
주식	13
외부감사 실시내용.....	78

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

연 결 재 무 제 표 에 대 한
감 사 보 고 서

제 57 (당) 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 56(전) 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 12월 31일 까지

삼정회계법인

독립된 감사인의 감사보고서

쌍용자동차 주식회사
주주 및 이사회 귀중

2019년 3월 12일

감사의견

우리는 별첨된 쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업(이하 "연결실체")의 연결재무제표를 감사하였습니다. 해당 연결재무제표는 2018년 12월 31일 및 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태표, 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결포괄손익계산서, 연결자본변동표, 연결현금흐름표 그리고 유의적인 회계정책의 요약을 포함한 연결재무제표의 주석으로 구성되어 있습니다.

우리의 의견으로는 별첨된 연결실체의 연결재무제표는 연결실체의 2018년 12월 31일 및 2017년 12월 31일 현재의 연결재무상태와 동일로 종료되는 양 보고기간의 연결재무성과 및 연결현금흐름을 한국채택국제회계기준에 따라, 중요성의 관점에서 공정하게 표시하고 있습니다.

감사의견근거

우리는 대한민국의 회계감사기준에 따라 감사를 수행하였습니다. 이 기준에 따른 우리의 책임은 이 감사보고서의 연결재무제표 감사에 대한 감사인의 책임 단락에 기술되어 있습니다. 우리는 연결재무제표 감사와 관련된 대한민국의 윤리적 요구사항에 따라 회사로부터 독립적이며, 그러한 요구사항에 따른 기타의 윤리적 책임들을 이행하였습니다. 우리가 입수한 감사 증거가 감사의견을 위한 근거로서 충분하고 적합하다고 우리는 믿습니다.

핵심감사사항

핵심감사사항은 우리의 전문가적 판단에 따라 당기 연결재무제표 감사에서 가장 유의적인 사항들입니다. 해당 사항들은 연결재무제표 전체에 대한 감사의 관점에서 우리의 의견형성 시 다루어졌으며, 우리는 이런 사항에 대하여 별도의 의견을 제공하지는 않습니다.

계속기업가정

주석 35에서 기재된 계속기업가정과 관련한 내용을 핵심감사사항으로 선정한 이유 및 우리가 이에 대응한 절차는 다음과 같습니다.

핵심감사사항	우리의 대응 절차
--------	-----------

<p>연결실체는 과거 2사업연도 동안 영업손실이 발생하였으며, 보고기간 종료일 현재 영업손실 64,176백만원과 당기순손실 61,838백만원이 발생하였습니다.</p> <p>유동부채가 유동자산보다 424,050백만원 초과하고 있으며 부채비율은 218%로 이러한 재무건전성을 고려할 때, 계속기업 존속능력에 유의적인 의문을 가져오는 사건이나 상황이 존재한다고 판단하였습니다.</p> <p>식별된 사건이나 상황이 계속기업 존속능력에 유의적인 의문을 가져올만한 중대한 불확실성이 존재하는지 여부를 확인하는 것은 감사인의 유의적인 감사인주의가 요구된다고 판단하여 핵심감사사항으로 식별하였습니다.</p>	<p>계속기업가정과 관련한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ·연결실체의 경영진이 실현 가능하다고 제시한 보고기간 후 1년간의 신규 증자 및 추가 차입, 단기차입금의 만기 연장 계획 등에 대하여 이러한 회사의 실현 가능성에 대한 주장이 전반적으로 적절한 지에 대하여 검토하였습니다. ·경영진이 평가를 실시한 이후 감사보고서일 현재까지 평가 내용이 계획에 따라 실현되었는지 여부를 확인하고, 추가적인 사실이나 정보가 이용가능하게 되었는지 여부를 고려하였습니다. ·연결실체의 계속기업가정과 관련한 주석을 충분히 공시하였는지 여부를 확인하였습니다.
---	---

수익인식

주석 2.(3)에 기재된 회계정책 및 주석 31. 부문별 보고 내용과 관련된 수익인식을 핵심감사사항으로 선정한 이유 및 우리가 이에 대응한 절차는 다음과 같습니다.

핵심감사사항	우리의 대응 절차
<p>연결실체는 완성차 판매 및 이후 부품 판매 및 정비활동을 통해 수익을 창출합니다.</p> <p>완성차 판매 및 부품의 판매의 경우 수익은 고객에게 통제가 이전되는 시점에 인식합니다.</p> <p>정비활동을 통한 수익은 고객에게 정비활동 제공이 완료되는 시점에 인식합니다.</p> <p>수익은 연결실체의 경영진에 대한 주요 성과지표이며, 수익 인식조건이 충족되기 이전에 매출이 인식될 고유 위험이 높고 재무성과에 대한 외부 압력으로 인해 연결재무제표가 왜곡 표시될 위험이 있는 항목으로 판단하여 수익인식을 핵심감사사항으로 식별하였습니다.</p>	<p>수익인식과 관련한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.</p> <ul style="list-style-type: none"> ·수익인식과 관련된 연결실체의 정보기술(IT) 시스템 일반통제 및 주요 응용통제의 설계 및 운영에 대해 평가하였습니다. ·경영진이 회계기준의 요구사항과 연결실체의 회계정책에 따라 관련 수익을 인식하였는지 여부를 검토하기 위하여 표본추출 등으로 당기 매출 거래 기록을 적격 증빙과 비교하였습니다. ·수익이 적절한 회계기간에 인식되었는지 여부를 평가하기 위하여 보고기간 직전 그리고 직후에 기록된 매출거래의 일부를 표본추출하여 적격 증빙과 비교하였습니다.

유,무형자산의 손상가능성

주석 3.(11) 및 3.(12)에 기재된 회계정책과 관련된 유,무형자산의 손상가능성을 핵심감사사항으로 선정한 이유 및 우리가 이에 대응한 절차는 다음과 같습니다.

핵심감사사항	우리의 대응 절차
<p>연결실체는 자산손상을 시사하는 징후가 있는지를 매 보고기간말마다 검토하고 있으며, 자산손상을 시사하는 징후가 있는 경우에는 손상차손금액을 결정하기 위하여 자산의 회수가능액을 추정하고 있습니다.</p>	<p>유, 무형자산의 손상가능성 검토에 대한 우리의 감사절차는 다음을 포함합니다.</p>
<p>연결실체는 개별 자산의 회수가능액을 추정할 수 없는 경우에는 그 자산이 속하는 현금창출단위의 회수가능액을 추정하고 있습니다.</p>	<p>·연결실체의 손상평가 수행자가 평가 대상 자산에 대한 충분한 이해를 보유하고 있는 지의 여부에 대하여 검토하였습니다.</p>
<p>연결실체는 주가를 주당순자산가치로 나눈 PBR이 1미만이고 지속적인 영업손실이 발생함에 따라 비금융자산의 손상징후가 존재한다고 보고 이에 대한 손상가능성 검토가 필요하다고 판단하였습니다.</p>	<p>·손상 평가에 사용된 예측치의 기초가 되는 사업계획 정보가 적절한 승인이 이루어졌는지를 확인하였고, 할인현금흐름 예측에 사용된 주요 재무정보가 승인된 재무정보와 일치하는지를 확인하였습니다.</p>
<p>비금융자산의 손상가능성 검토내역은 경영진의 판단이 개입되는 회계추정치와 관련된 사항으로 감사인의 유의적인 감사인주의가 요구된다고 판단하여 핵심감사사항으로 식별하였습니다.</p>	<p>·연결실체가 손상평가 시 적용한 손상 평가방법에 중요한 미비점이 없는 지에 대하여 확인하였습니다.</p> <p>·예상 매출 및 할인율 등 할인현금흐름 예측에 적용된 주요 가정에 중요한 왜곡이 없는지를 검토하였습니다.</p>

연결재무제표에 대한 경영진과 지배기구의 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.

경영진은 연결재무제표를 작성할 때, 연결실체의 계속기업으로서의 존속능력을 평가하고 해당되는 경우, 계속기업 관련 사항을 공시할 책임이 있습니다. 그리고 경영진이 기업을 청산하거나 영업을 중단할 의도가 없는 한, 회계의 계속기업 전제의 사용에 대해서도 책임이 있습니다.

지배기구는 연결실체의 재무보고절차의 감시에 대한 책임이 있습니다.

연결재무제표감사에 대한 감사인의 책임

우리의 목적은 연결실체의 연결재무제표에 전체적으로 부정이나 오류로 인한 중요한 왜곡표시가 없는지에 대하여 합리적인 확신을 얻어 우리의 의견이 포함된 감사보고서를 발행하는 데 있습니다. 합리적인 확신은 높은 수준의 확신을 의미하나, 감사기준에 따라 수행된 감사가 항상 중요한 왜곡표시를 발견한다는 것을 보장하지는 않습니다. 왜곡표시는 부정이나 오류로부터 발생할 수 있으며, 왜곡표시가 연결재무제표를 근거로 하는 이용자의 경제적 의사결정에 개별적으로 또는 집합적으로 영향을 미칠 것이 합리적으로 예상되면, 그 왜곡표시는 중요하다고 간주됩니다.

감사기준에 따른 감사의 일부로서 우리는 감사의 전 과정에 걸쳐 전문가적 판단을 수행하고 전문가적 의구심을 유지하고 있습니다. 또한, 우리는:

- 부정이나 오류로 인한 연결재무제표의 중요왜곡표시위험을 식별하고 평가하며 그러한 위험에 대응하는 감사절차를 설계하고 수행합니다. 그리고 감사의견의 근거로서 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 부정은 공모, 위조, 의도적인 누락, 허위진술 또는 내부통제 무력화가 개입될 수 있기 때문에 부정으로 인한 중요한 왜곡표시를 발견하지 못할 위험은 오류로 인한 위험보다 큽니다.
- 상황에 적합한 감사절차를 설계하기 위하여 감사와 관련된 내부통제를 이해합니다. 그러나 이는 내부통제의 효과성에 대한 의견을 표명하기 위한 것이 아닙니다.
- 연결재무제표를 작성하기 위하여 경영진이 적용한 회계정책의 적합성과 경영진이 도출한 회계추정치와 관련 공시의 합리성에 대하여 평가합니다.
- 경영진이 사용한 회계의 계속기업전제의 적절성과, 입수한 감사증거를 근거로 계속기업으로서의 존속능력에 대하여 유의적 의문을 초래할 수 있는 사건이나, 상황과 관련된 중요한 불확실성이 존재하는지 여부에 대하여 결론을 내립니다. 중요한 불확실성이 존재한다고 결론을 내리는 경우, 우리는 연결재무제표의 관련 공시에 대하여 감사보고서에 주의를 환기시키고, 이들 공시가 부적절한 경우 의견을 변형시킬 것을 요구받고 있습니다. 우리의 결론은 감사보고서일까지 입수된 감사증거에 기초하나, 미래의 사건이나 상황이 연결실체의 계속기업으로서 존속을 중단시킬 수 있습니다.

·공시를 포함한 연결재무제표의 전반적인 표시와 구조 및 내용을 평가하고, 연결재무제표의 기초가 되는 거래와 사건을 연결재무제표가 공정한 방식으로 표시하고 있는지 여부를 평가합니다.

·연결재무제표에 대한 의견을 표명하기 위해 기업의 재무정보 또는 그룹 내의 사업활동과 관련된 충분하고 적합한 감사증거를 입수합니다. 우리는 그룹감사의 지휘, 감독 및 수행에 대한 책임이 있으며 감사의견에 대한 전적인 책임이 있습니다.

우리는 여러 가지 사항들 중에서 계획된 감사범위와 시기 그리고 감사 중 식별된 유의적 내부통제 미비점 등 유의적인 감사의 발견사항에 대하여 지배기구와 커뮤니케이션 합니다.

또한, 우리는 독립성 관련 윤리적 요구사항들을 준수하고, 우리의 독립성 문제와 관련 된다고 판단되는 모든 관계와 기타사항들 및 해당되는 경우 관련 제도적 안전장치를 지배기구와 커뮤니케이션한다는 진술을 지배기구에게 제공합니다.

우리는 지배기구와 커뮤니케이션한 사항들 중에서 당기 연결재무제표감사에서 가장 유의적인 사항들을 핵심감사사항으로 결정합니다. 법규에서 해당 사항에 대하여 공개적인 공시를 배제하거나, 극히 드문 상황으로 우리가 감사보고서에 해당 사항을 기술함으로 인한 부정적 결과가 해당 커뮤니케이션에 따른 공익적 효익을 초과할 것으로 합리적으로 예상되어 해당 사항을 감사보고서에 커뮤니케이션해서는 안된다고 결론을 내리는 경우가 아닌 한, 우리는 감사보고서에 이러한 사항들을 기술합니다.

이 감사보고서의 근거가 된 감사를 실시한 업무수행이사는 남상민입니다.

서울특별시 강남구 테헤란로 152(역삼동, 강남파이낸스센터 27층)

삼정회계법인 대표이사 김 교 태

이 감사보고서는 감사보고서일(2019년 3월 12일) 현재로 유효한 것입니다. 따라서 감사보고서일 이후 이 보고서를 열람하는 시점까지의 기간 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 주식회사와 그 종속기업

제 57(당) 기

2018년 01월 01일 부터

2018년 12월 31일 까지

제 56(전) 기

2017년 01월 01일 부터

2017년 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 57(당) 기 2018년 12월 31일 현재

제 56(전) 기 2017년 12월 31일 현재

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 57(당) 기말		제 56(전) 기말	
자산					
I. 유동자산			571,070,203,349		655,191,219,796
1. 현금및현금성자산	4,5,33	156,062,656,901		215,443,729,768	
2. 매출채권	7,32,33	157,181,130,377		187,064,712,812	
3. 미수금	7,32,33	4,841,889,347		4,838,305,896	
4. 기타수취채권	7,33	12,180,935,740		11,921,800,361	
5. 파생상품자산	25,33	891,318,916		-	
6. 재고자산	8,24	228,612,470,370		228,374,428,544	
7. 기타자산	10	11,299,801,698		7,548,242,415	
II. 비유동자산			1,634,571,862,535		1,592,827,653,736
1. 장기금융상품	5,33	4,000,000		4,000,000	
2. 기타장기수취채권	7,32,33	35,124,578,913		33,953,846,043	
3. 비유동금융자산	6,33	560,000,000		560,000,000	
4. 유형자산	11,13	1,228,125,717,695		1,239,703,950,683	
5. 무형자산	11,12	353,759,962,577		303,268,722,439	
6. 공동기업투자주식	9	16,706,344,618		15,063,851,200	
7. 기타비유동자산	10	291,258,732		273,283,371	
자 산 총 계			2,205,642,065,884		2,248,018,873,532
부채					
I. 유동부채			995,119,973,035		1,006,595,519,995
1. 매입채무	32,33	534,943,258,868		526,482,551,907	
2. 미지급금	18,32,33	158,998,587,816		189,284,735,304	
3. 단기차입금	13,18,30,33	178,227,545,171		163,840,987,050	
4. 파생상품부채	25,33	-		409,259,095	
5. 기타지급채무	14,33	38,053,381,726		37,164,319,879	
6. 제품보증충당부채	15	49,209,825,611		53,046,747,890	
7. 유동성기타장기종업원급여부채		2,726,290,000		1,190,438,138	
8. 기타부채	16	32,961,083,843		35,176,480,732	
II. 비유동부채			517,233,673,218		466,268,429,097
1. 장기차입금	13,18,30,33	75,000,000,000		70,000,000,000	
2. 장기미지급금	33	1,593,270,810		3,374,007,893	
3. 기타장기부채	16	11,317,481,541		-	
4. 순확정급여부채	17	329,181,466,276		284,563,122,681	
5. 기타장기종업원급여부채		14,313,193,681		15,138,489,583	
6. 장기제품보증충당부채	15	85,828,260,910		93,192,808,940	
부 채 총 계			1,512,353,646,253		1,472,863,949,092
자본					
지배기업 소유주지분			693,288,419,631		775,154,924,440
I. 자본금	19		689,746,980,000		689,746,980,000
II. 기타불입자본	20		87,909,477,800		133,141,919,432
III. 기타자본구성요소	21		1,242,617,375		1,153,581,473

IV. 결손금	22		(85,610,655,544)		(48,887,556,465)
비지배지분			-		-
자 본 총 계			693,288,419,631		775,154,924,440
부채와자본총계			2,205,642,065,884		2,248,018,873,532

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 포 괄 손 익 계 산 서

제 57(당) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 56(전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주식	제 57(당) 기		제 56(전) 기	
I. 매출액	31,32		3,704,793,546,043		3,494,637,644,343
1. 제품매출액		3,240,404,522,686		3,117,252,231,588	
2. 상품매출액		362,838,889,648		337,559,900,204	
3. 기타매출액		102,069,767,766		40,316,060,382	
4. 매출할인		(519,634,057)		(490,547,831)	
II. 매출원가	24,32		3,242,522,474,135		2,978,559,796,229
1. 제품매출원가		2,964,816,497,372		2,776,656,991,187	
2. 상품매출원가		197,136,790,975		169,787,291,731	
3. 기타매출원가		80,569,185,788		32,115,513,311	
III. 매출총이익			462,271,071,908		516,077,848,114
IV. 판매비와관리비	24,26		526,447,069,129		581,353,654,340
1. 판매비		335,750,173,424		390,697,540,125	
2. 관리비		190,696,895,705		190,656,114,215	
V. 영업손실			(64,175,997,221)		(65,275,806,226)
VI. 영업외수익(비용)			670,275,852		(5,858,264,764)
기타영업외수익	27,32	11,201,137,260		29,156,178,060	
기타영업외비용	27,32	10,530,861,408		35,014,442,824	
VII. 금융손익			(11,100,026)		3,954,294,761
금융수익	25,28	13,002,066,795		25,979,516,111	
금융비용	25,28	13,013,166,821		22,025,221,350	
VIII. 공동기업투자관련손익	9		1,719,301,732		1,395,752,540
IX. 법인세비용차감전순손익			(61,797,519,663)		(65,784,023,689)
X. 법인세비용	23		40,707,752		37,174,808
XI. 당기순손실			(61,838,227,415)		(65,821,198,497)
지배기업 소유주지분			(61,838,227,415)		(65,821,198,497)
비지배지분			-		-
XII. 기타포괄손익	21,22		(20,028,277,394)		23,172,136,896
후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익:					
순확정급여부채재측정요소	17	(20,040,504,982)		20,746,538,632	
공동기업 재측정요소의 변동	9	(76,808,314)		(13,795,754)	
후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익:					
파생상품평가이익	21,25	103,000,000		2,574,700,025	
해외사업환산손실		(13,964,098)		(135,306,007)	
XIII. 총포괄이익(손실)			(81,866,504,809)		(42,649,061,601)
지배기업 소유주지분			(81,866,504,809)		(42,649,061,601)
비지배지분			-		-
XIV. 주당손익	29				
기본 및 희석주당손익			(448)		(478)

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

연 결 자 본 변 동 표

제 57(당) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 56(전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	자본금	기타불입자본				기타 자본구성요소	결손금	비지배지분	총 계
		주식발행초과금	감자이익	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:									
당기손손실	-	-	-	-	-	-	(65,821,198,497)	-	(65,821,198,497)
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	-	-	20,746,538,632	-	20,746,538,632
파생상품평가손익	-	-	-	-	-	2,574,700,025	-	-	2,574,700,025
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	(135,305,980)	-	-	(135,305,980)
공동기업 재측정요소의 변동	-	-	-	-	-	-	(13,795,754)	-	(13,795,754)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:									
유상증자	3,646,500,000	1,463,559,800	-	-	-	-	-	-	5,110,059,800
2017년 12월 31일(전기말)	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
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:									
당기손손실	-	-	-	-	-	-	(61,838,227,415)	-	(61,838,227,415)
순확정급여부채의재측정요소	-	-	-	-	-	-	(20,040,504,982)	-	(20,040,504,982)
파생상품평가손익	-	-	-	-	-	103,000,000	-	-	103,000,000
해외사업환산손익	-	-	-	-	-	(13,964,098)	-	-	(13,964,098)
공동기업 재측정요소의 변동	-	-	-	-	-	-	(76,808,314)	-	(76,808,314)
자본에 직접 인식된 주주와의 거래:									
결손금처리	-	-	(44,127,304,292)	-	(1,105,137,340)	-	45,232,441,632	-	-
2018년 12월 31일(당기말)	689,746,980,000	12,916,272,619	74,061,696,772	931,508,409	-	1,242,617,375	(85,610,655,544)	-	693,288,419,631

첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다.

연결 현금흐름표

제 57(당) 기 2018년 1월 1일부터 2018년 12월 31일까지

제 56(전) 기 2017년 1월 1일부터 2017년 12월 31일까지

쌍용자동차 주식회사와 그 종속기업

(단위: 원)

과목	주석	제 57(당) 기	제 56(전) 기
I. 영업활동으로 인한 현금흐름		177,123,093,299	204,375,560,797
1. 영업으로부터 창출된 현금	30	179,057,613,503	205,476,098,165
(1) 당기손실		(61,838,227,415)	(65,821,198,497)
(2) 조정		290,877,429,532	280,201,951,930
(3) 순운전자본의 변동		(49,981,588,614)	(8,904,655,268)
2. 이자의 수취		2,604,644,756	2,682,052,386
3. 이자의 지급		(4,550,164,960)	(3,793,589,754)
4. 배당금의 수취		11,000,000	11,000,000
II. 투자활동으로 인한 현금흐름		(257,693,933,873)	(277,454,555,398)
1. 투자활동으로 인한 현금유입액		2,873,259,335	7,281,143,236
기타수취채권의 감소		2,425,473,737	6,220,682,215
장기금융상품의 감소		-	2,000,000
유형자산의 처분		447,785,598	294,784,406
무형자산의 처분		-	763,636,365
기타자산의 감소		-	40,250
2. 투자활동으로 인한 현금유출액		(260,567,193,208)	(284,735,698,634)
기타수취채권의 증가		4,139,420,156	8,976,266,184
유형자산의 취득		136,929,797,750	157,501,790,486
무형자산의 취득		119,497,975,302	118,257,641,964
III. 재무활동으로 인한 현금흐름	30	21,281,528,130	50,229,034,650
1. 재무활동으로 인한 현금유입액		33,781,528,130	75,243,094,152
차입금의 증가		31,769,057,815	70,000,000,000
유상증자		-	5,110,059,800
정부보조금의 수령		2,012,470,315	133,034,352
2. 재무활동으로 인한 현금유출액		(12,500,000,000)	(25,014,059,502)
차입금의 상환		12,500,000,000	25,014,059,502
IV. 외화표시 현금및현금성자산의 환율변동 효과		(91,760,423)	(108,017,371)
V. 현금및현금성자산의 감소		(59,381,072,867)	(22,957,977,322)
VI. 기초의 현금및현금성자산		215,443,729,768	238,401,707,090
VII. 기말의 현금및현금성자산		156,062,656,901	215,443,729,768

"첨부된 주석은 본 연결재무제표의 일부입니다."

주석

제 57(당) 기 2018년 12월 31일 현재

제 56(전) 기 2017년 12월 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.

당기말 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	

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

2. 재무제표 작성기준

(1) 회계기준의 적용

연결실체는 한국채택국제회계기준을 적용하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다. 또한 연결실체의 재무제표는 지배기업, 관계기업의 투자자 또는 공동기업의 참여자가 투자자산을 피투자자의 보고된 성과와 순자산에 근거하지 않고 직접적인 지분투자에 근거한 회계처리로 표시한 연결재무제표입니다.

연결재무제표는 아래의 열거하고 있는 연결재무상태표의 주요 항목을 제외하고는 역사적원가주의를 기준으로 작성되었습니다. 역사적원가는 일반적으로 자산을 취득하기 위하여 지급한 대가의 공정가치로 측정하고 있습니다.

- ① 공정가치로 측정되는 파생상품
- ② 공정가치로 측정되는 당기손익-공정가치측정금융자산
- ③ 확정급여채무의 현재가치에서 사외적립자산의 공정가치를 차감한 확정급여부채

한편, 동 연결재무제표는 2019년 1월 30일자 이사회에서 승인되었으며, 2019년 3월 29일자 주주총회에서 최종 승인될 예정입니다.

연결실체의 연결재무제표에는 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

한국채택국제회계기준은 연결재무제표를 작성함에 있어서 회계정책의 적용이나, 보고기간말 현재 자산, 부채 및 수익, 비용의 보고금액에 영향을 미치는 사항에 대하여 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정의 사용을 요구하고 있습니다. 보고기간말 현재 경영진의 최선의 판단을 기준으로 한 추정치와 가정이 실제환경과 다를 경우 이러한 추정치와 실제 결과는 다를 수 있습니다.

추정치와 추정에 대한 기본 가정은 지속적으로 검토되고 있으며, 회계추정의 변경은 추정이 변경된 기간과 미래 영향을 받을 기간 동안 인식되고 있습니다.

연결재무제표에 인식된 금액에 유의한 영향을 미치는 회계정책의 적용과 관련된 주요한 경영진의 판단에 대한 정보 및 다음 보고기간 이내에 중요한 조정이 발생할 수 있는 유의한 위험이 있는 가정과 추정의 불확실성에 대한 정보는 다음과 같습니다.

- 유, 무형자산 : 손상가능성 검토를 위한 회수가능액 추정의 주요 가정
- 제품보증충당부채 : 자원의 유출가능성과 금액에 대한 가정
- 퇴직급여제도 : 주요 보험수리적 가정
- 매출채권 및 기타수취채권 : 채권의 손상가능성에 대한 추정
- 재고자산 : 재고자산 손상가능성에 대한 추정
- 계속기업에 대한 가정 : 계속기업에 중대한 불확실성에 여부 대한 판단

(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 연차 연결재무제표에 반영되었습니다.

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 12월 31일 기준 연결실체의 연결재무상태표와 동일자로 종료되는 연결포괄손익계산서에서 기업회계기준서 제1115호 적용효과는 다음과 같습니다. 한편, 연결실체의 동일자로 종료되는 연결현금흐름표에 미치는 영향은 중요하지 않습니다.

1) 연결재무상태표에 미치는 영향

(단위: 천원)			
계정과목	K-IFRS 1018호에 따른 금액(A)	K-IFRS 1115호에 따른 금액(B)	차이(B-A)
유동자산(*1)	566,460,978	571,070,203	4,609,225
비유동자산	1,634,571,863	1,634,571,863	-
자산총계	2,201,032,841	2,205,642,066	4,609,225
유동부채(*1)	989,565,661	995,119,973	5,554,312
비유동부채(*2)	515,886,115	517,233,673	1,347,558
부채총계	1,505,451,776	1,512,353,646	6,901,870
자본총계	695,581,065	693,288,420	(2,292,645)

(*1) 부가서비스 제공 등과 관련하여 수행의무 미이행으로 인한 수익 및 관련 원가의 이연효과입니다.

(*2) 추가적인 보증의 제공과 관련하여 수행의무 미이행으로 인한 수익이연효과입니다.

2) 연결포괄손익계산서에 미치는 영향

(단위: 천원)			
계정과목	K-IFRS 1018호에 따른 금액(A)	K-IFRS 1115호에 따른 금액(B)	차이(B-A)
매출액(*)	3,735,791,107	3,704,793,546	(30,997,561)
매출원가(*)	3,215,416,598	3,242,522,474	27,105,876
판매비와관리비(*)	571,759,662	526,447,069	(45,312,593)
당기순손실	(59,545,582)	(61,838,227)	(2,292,645)

(*) 추가적인 보증의 제공과 관련하여 수행의무 미이행으로 인한 수익이연효과 및 기타 용역 관련 판매비와관리비에서 매출원가로의 계정 재분류 효과 등입니다.

연결실체는 고객과의 제품 및 상품 계약에서 (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 관련 서비스가 제공될 때에 수익을 인식하였습니다.

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 매도가능금융자산의 금융자산의 기존 분류를 삭제하였습니다.

2018년 1월 1일에 금융자산 및 금융부채의 장부금액에 대한 기업회계기준서 제1109호 적용에 따른 연결재무제표에 미치는 영향은 없습니다.

한편, 2018년 1월 1일 기준 당사의 연결재무상태표에서 기업회계기준서 제1109호 적용에 따른 계정재분류 효과는 다음과 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	215,443,730	상각후원가	215,443,730
매출채권	대여금및수취채권	187,064,713	상각후원가	187,064,713
미수금	대여금및수취채권	3,092,349	상각후원가	3,092,349
기타수취채권	대여금및수취채권	11,921,800	상각후원가	11,921,800
장기금융상품	대여금및수취채권	4,000	상각후원가	4,000
기타장기수취채권	대여금및수취채권	33,953,846	상각후원가	33,953,846
비유동금융자산(*)	매도가능금융자산	560,000	당기손익-공정가치	560,000

(*) 연결실체는 해당 비유동금융자산의 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

연결실체는 보고기간 말 유의적인 금융요소가 없는 매출채권 및 계약자산은 실무적 간편법을 적용하여 전체기간 신용손실충당금을 설정하였으며, 당기말 현재 손실충당금잔액은 4,087,705 천원 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

(1) 미적용 제·개정 기준서

당기말 현재 제정·공표되었으나 2018년 1월 1일 이후 시작하는 회계연도에 시행일이 도래하지 아니한 제·개정 기준서 및 해석서는 다음과 같습니다. 연결재무제표 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 연결재무상태표에 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.

연결실체는 2019년 1월 1일 이후 최초로 시작되는 회계연도부터 경과규정 C3(2)에 따라서 실무적 간편법으로 최초적용일에 기업회계기준서 제1017호와 기업회계기준해석서 제2104호를 적용하여 종전에 리스를 포함하는 것으로 식별되지 않은 계약에는 이기준서를 적용하지 않았습니다.

기업회계기준서 제1116호의 최초 적용에 따른 재무적 영향을 평가하기 위하여 2018년 12월 31일 현재 상황 및 입수 가능한 정보에 기초하여 2018년 연결재무제표에 미치는 영향을 분석 중에 있으나, 이러한 분석을 완료하기 전까지는 재무적 영향에 대한 합리적 추정치를 제공하는 것이 어렵습니다.

다음의 재.개정 기준서는 연결실체에 중요한 영향을 미치지 않을 것으로 판단됩니다.

- 기업회계기준해석서 제2123호 '법인세 처리의 불확실성'
- 기업회계기준서 제1109호 '금융상품' 개정
 - : 부(-)의 보상을 수반하는 중도상환특성
- 기업회계기준서 제1028호 '관계기업과 공동기업에 대한 투자' 개정
 - : 관계기업과 공동기업에 대한 장기투자지분
- 기업회계기준서 제1019호 '종업원급여' 개정
 - : 제도개정, 축소, 정산 시 재측정 및 확정급여제도로부터의 환급가능성
- 기업회계기준서 제1117호 '보험계약'

(2) 연결기준

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

연결실체가 피투자자 의결권의 과반수 미만을 보유하더라도, 피투자자의 관련활동을일방적으로 지시할 수 있는 실질적인 능력을 가지기에 충분한 의결권을 보유하고 있다면 피투자자에 대한 힘을 보유하고 있는 것으로 판단하고 있습니다.

연결실체가 보유하고 있는 의결권이 피투자자에게 대한 힘을 부여하기에 충분한지 여부를 평가할 때 다음 사항을 포함하여 모든 관련 사실과 상황을 고려하고 있습니다

-	보유 의결권의 상대적 규모와 다른 의결권 보유자의 주식 분산 정도
-	연결실체, 다른 의결권 보유자 또는 다른 당사자가 보유한 잠재적 의결권
-	계약상 약정에서 발생하는 권리
-	과거 주총에서의 의결양상을 포함하여, 결정이 이루어져야 하는 시점에 연결실체가 관련활동을 지시하는 현재의 능력을 가지고 있는지를 나타내는 다른 추가적인 사실과 상황

당기 중 취득 또는 처분한 종속기업과 관련된 수익과 비용은 취득이 사실상 완료된 날부터 또는 처분이 사실상 완료된 날까지 연결포괄손익계산서에 포함됩니다. 비지배지분의 장부금액은 최초 인식한 금액에 취득 이후 자본 변동에 대한 비지배지분의 비례지분을 반영한 금액입니다. 비지배지분이 부(-)의 잔액이 되더라도 총포괄손익은 비지배지분에 귀속되고 있습니다.

연결실체를 구성하는 기업이 유사한 상황에서 발생한 동일한 거래나 사건에 대하여 연결재무제표에서 채택한 회계정책과 다른 회계정책을 사용한 경우에는 그 재무제표를 적절히 수정하여 연결재무제표를 작성하고 있습니다.

연결실체 내의 거래, 이와 관련된 자산과 부채, 수익과 비용 등은 연결재무제표 작성시 모두 제거하고 있습니다.

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

지배기업이 종속기업에 대한 지배력을 상실한 경우, (i) 수취한 대가 및 보유한 지분의 공정가치의 합계액과 (ii) 종속기업의 자산(영업권 포함)과 부채, 비지배지분의 장부금액의 차이금액을 처분손익으로 계상하고 있습니다.

종속기업과 관련하여 기타포괄손익으로 이전에 인식한 금액에 대하여 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리(즉 당기손익으로 재분류하거나 직접 이익잉여금으로 대체)와 동일한 기준으로 회계처리하고 있습니다.

(3) 공동기업에 대한 투자

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.

공동기업에 대한 투자가 기업회계기준서 제1105호 '매각예정비유동자산과중단영업'에 의하여 매각예정자산으로 분류되는 경우를 제외하고는 관계기업과 공동기업의 당기순손익, 자산과 부채는 지분법을 적용하여 연결재무제표에 포함됩니다. 지분법을 적용함에 있어 공동기업투자는 취득원가에서 지분 취득 후 발생한 공동기업의 순자산에 대한 지분변동액을 조정하고, 각 공동기업투자에 대한 손상차손을 차감한 금액으로 연결재무상태표에 표시하였습니다. 공동기업에 대한 연결실체의 지분(실질적으로 공동기업에 대한 연결실체의 순투자의 일부분을 구성하는 장기투자항목을 포함)을 초과하는 공동기업의 손실은 연결실체가 법정의무 또는 의제의무를 지고 있거나 공동기업을 대신하여 지급하여야 하는 경우에만 인식합니다.

공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 이후에도 기존의 공동기업에 대한 투자자산 중 일부를 계속 보유하고 있다면, 유의적인 영향력을 상실한 시점의 당해 투자자산의 공정가치를 금융자산의 최초 인식시의 공정가치로 간주합니다. 이 때 보유하는 투자자산의 장부금액과 공정가치의 차이는 공동기업처분손익에 포함하여 당기손익으로 인식합니다. 또한 공동기업이 관련 자산이나 부채를 직접 처분한 경우의 회계처리와 동일한 기준으로 그 공동기업과 관련하여 기타포괄손익으로 인식한 모든 금액에 대하여 회계처리합니다. 공동기업이 이전에 기타포괄손익으로 인식한 손익을 관련 자산이나 부채의 처분으로 당기손익으로 재분류하게 되는 경우, 연결실체는 공동기업에 대한 유의적인 영향력을 상실한 때에 손익을 자본에서 당기손익으로 재분류합니다.

그리고 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 공동기업에 대한 투자의 일부가 매각예정분류 기준을 충족하는 경우 기업회계기준서 제1105호를 적용하여 회계처리하고 있습니다.

연결실체는 공동기업투자에 대한 손상징후가 있는 경우, 공동기업투자의 전체 장부금액을 기업회계기준서 제1036호 '자산손상'에 따라 회수가능액(순공정가치와 사용가치 중 큰 금액)과 비교하여 손상검사를 하고 있습니다.

인식된 손상차손은 공동기업투자의 장부금액의 일부를 구성하는 어떠한 자산에도 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 공동기업과 거래를 하는 경우, 공동기업의 거래에서 발생한 손익은 연결실체와 관련이 없는 공동기업에 대한 지분에 해당하는 부분만을 연결실체의 연결재무제표에 인식하고 있습니다.

(4) 수익인식

연결실체는 2018년 1월1일부터 기업회계기준서 제1115호를 최초 적용하였습니다. 고객과의 계약에서 생기는 수익과 관련된 연결실체의 회계정책 및 최초적용효과는 주석 2.(3)에 기술되어 있습니다.

(5) 외화환산

연결실체는 연결재무제표에 포함되는 항목들에 대해 각 연결실체의 영업활동이 이루어지는 주된 경제환경에서의 통화("기능통화")를 이용하여 측정하고 있습니다. 연결재무제표는 연결실체의 기능통화인 대한민국의 통화(KRW)로 표시됩니다.

연결실체의 연결재무제표 작성에 있어서 연결실체의 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.

(6) 비파생금융자산

① 인식 및 최초 측정

매출채권과 발행 채무증권은 발행되는 시점에 최초로 인식됩니다. 다른 금융상품과 금융부채는 연결실체가 금융상품의 계약당사자가 되는 때에만 인식됩니다.

유의적인금융요소를 포함하지 않는 매출채권을 제외하고는, 최초 인식시점에 금융자산이나 금융부채를 공정가치로 측정하며, 당기손익-공정가치 측정 금융자산 또는 당기손익-공정가치 측정 금융부채가 아닌 경우에 해당 금융자산의 취득이나 해당 금융부채의발행과 직접 관련되는 거래원가는 공정가치에 가감합니다. 유의적인 금융요소를 포함하지 않는 매출채권은 최초에 거래가격으로 측정합니다.

② 분류 및 후속측정

최초 인식시점에 금융자산은 상각후원가, 기타포괄손익-공정가치 채무상품, 기타포괄손익-공정가치 지분상품 또는 당기손익-공정가치로 측정되도록 분류합니다.

금융자산은 연결실체가 금융자산을 관리하는 사업모형을 변경하지 않는 한 최초 인식 후에 재분류되지 않으며, 이 경우 영향 받는 모든 금융자산은 사업모형의 변경 이후 첫 번째 보고기간의 첫 번째 날에 재분류됩니다.

금융자산이 다음 두 가지 조건을 모두 만족하고, 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 상각후원가로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름을 수취하기 위해 보유하는 것이 목적인 사업모형 하에서 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원금과 원금잔액에 대한 이자지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

채무상품이 다음 두 가지 조건을 충족하고 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정되지 않은 경우에 기타포괄손익-공정가치로 측정합니다.

- 계약상 현금흐름의 수취와 금융자산의 매도 둘 다를 통해 목적을 이루는 사업모형 하에서 금융자산을 보유합니다.
- 금융자산의 계약 조건에 따라 특정일에 원리금 지급만으로 구성되어 있는 현금흐름이 발생합니다.

단기매매를 위해 보유하는 것이 아닌 지분상품의 최초 인식 시에 연결실체는 투자자산의 공정가치의 후속적인 변동을 기타포괄손익으로 표시하도록 선택할 수 있습니다. 다만 한 번 선택하면 이를 취소할 수 없습니다. 이러한 선택은 투자 자산별로 이루어집니다.

상기에서 설명된 상각후원가나 기타포괄손익-공정가치로 측정되지 않는 모든 금융자산은 당기손익-공정가치로 측정됩니다. 이러한 금융자산은 모든 과생금융자산을 포함합니다. 최초 인식시점에 연결실체는 상각후원가나 기타포괄손익-당기손익으로 측정되는 금융자산을 당기손익-공정가치 측정항목으로 지정한다면 회계불일치를 제거하거나 유의적으로 줄이는 경우에는 해당 금융자산을 당기손익-공정가치 측정 항목으로 지정할 수 있습니다. 다만 한번 지정하면 이를 취소할 수 없습니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자로만 이루어져 있는지에 대한 평가

원금은 금융자산의 최초 인식시점의 공정가치로 정의됩니다. 이자는 화폐의 시간가치에 대한 대가, 특정기간에 원금 잔액과 관련된 신용위험에 대한 대가, 그 밖에 기본적인 대역위험과 원가에 대한 대가(예: 유동성위험과 운영 원가)뿐만 아니라 이윤으로 구성됩니다.

계약상 현금흐름이 원금과 이자에 대한 지급만으로 이루어져 있는지를 평가할 때, 연결실체는 해당 상품의 계약조건을 고려합니다. 금융자산이 계약상 현금흐름의 시기나 금액을 변경시키는 계약조건을 포함하고 있다면, 그 계약조건 때문에 해당 금융상품의 존속기간에 걸쳐 생길 수 있는 계약상 현금흐름이 원리금 지급만으로 구성되는지를 판단해야 합니다.

이를 평가할 때 연결실체는 다음을 고려합니다.

- 현금흐름의 금액이나 시기를 변경시키는 조건부 상황
- 변동 이자율 특성을 포함하여 계약상 액면 이자율을 조정하는 조항
- 중도상환특성과 만기연장특성
- 특정 자산에서 발생하는 현금흐름에 대한 연결실체의 청구권을 제한하는 계약조건

중도상환금액이 실질적으로 미상환된 원금과 잔여원금에 대한 이자를 나타내고, 계약의 조기청산에 대한 합리적인 추가 보상을 포함하고 있다면, 조기상환특성은 특정일에 원금과 이자를 지급하는 조건과 일치합니다.

또한, 계약상 액면금액을 유의적으로 할인하거나 할증하여 취득한 금융자산에 대해서, 중도상환금액이 실질적으로 계약상 액면금액과 계약상 이자 발생액(그러나 미지급된)을 나타내며 (이 경우 계약의 조기 청산에 대한 합리적인 추가 보상이 포함될 수 있는), 중도상환특성이 금융자산의 최초 인식시점에 해당 특성의 공정가치가 경미한 경우에는 이러한 조건을 충족한다고 판단합니다.

금융자산: 후속측정과 손익

당기손익-공정가치 금융자산	해당 자산은 후속적으로 공정가치로 평가합니다. 이자 혹은 배당금 수익을 포함한 순손익은 당기손익으로 인식합니다.
상각후원가 금융자산	해당 자산은 후속적으로 유효이자율법을 사용하여 상각후원가로 측정합니다. 상각후원가는 손상차손에 의해 감소됩니다. 이자수익, 외화환산손익 및 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 제거에서 발생하는 손익은 당기손익으로 인식합니다.
기타포괄손익-공정가치 채무상품	해당 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 이자수익은 유효이자율법을 사용하여 계산되고, 외화환산손익과 손상차손은 당기손익으로 인식합니다. 기타 순손익은 기타포괄손익으로 인식합니다. 제거시의 손익은 기타포괄손익누계액에서 당기손익으로 재분류 합니다.
기타포괄손익-공정가치 지분상품	이러한 자산은 후속적으로 공정가치로 측정합니다. 배당금은 명확하게 투자원가의 회수를 나타내지 않는다면 당기손익으로 인식합니다. 다른 순손익은 기타포괄손익으로 인식하고 당기손익으로 절대 재분류하지 않습니다.

③ 제거

연결실체는 금융자산의 현금흐름에 대한 계약상 권리가 소멸한 경우, 금융자산의 현금흐름을 수취할 계약상 권리를 양도하고 이전된 금융자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 실질적으로 이전한 경우, 또는 연결실체가 소유에 따른 위험과 보상의 대부분을 보유 또는 이전하지 아니하고 금융자산을 통제하고 있지 않은 경우에 금융자산을 제거합니다.

연결실체가 연결채무상태표에 인식된 자산을 이전하는 거래를 하였지만, 이전되는 자산의 소유에 따른 대부분의 위험과 보상을 보유하고 있는 경우에는 이전된 자산을 제거하지 않습니다.

④ 상계

연결실체는 연결실체가 인식한 자산과 부채에 대해 법적으로 집행가능한 상계권리를 현재 갖고 있고, 차액으로 결제하거나, 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 금융자산과 금융부채를 상계하고 연결채무상태표에 순액으로 표시합니다.

(7) 금융자산의 손상

① 금융상품과 계약자산

연결실체는 다음 자산의 기대신용손실에 대해 손실충당금을 인식합니다.

- 상각후원가로 측정하는 금융자산
- 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품
- 기업회계기준서 제1115호에서 정의된 계약자산

연결실체는 12개월 기대신용손실로 측정되는 다음의 금융자산을 제외하고는 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 손실충당금을 측정합니다.

- 보고기간말에 신용이 위험이 낮다고 결정된 채무증권
- 최초 인식 이후 신용위험(즉, 금융자산의 기대존속기간동안에 걸쳐 발생할 채무불이행 위험)이 유의적으로 증가하지 않은 기타 채무증권과 은행예금

매출채권과 계약자산에 대한 손실충당금은 항상 전체기간 기대신용손실에 해당하는 금액으로 측정됩니다.

금융자산의 신용위험이 최초 인식 이후 유의적으로 증가했는지를 판단할 때와 기대신용손실을 추정할 때, 연결실체는 과도한 원가나 노력 없이 이용할 수 있고 합리적이고 뒷받침될 수 있는 정보를 고려합니다. 여기에는 미래지향적인 정보를 포함하여 연결실체의 과거 경험과 알려진 신용평가에 근거한 질적, 양적인 정보 및 분석이 포함됩니다.

연결실체는 금융자산의 신용위험이 연체일수가 30일을 초과하는 경우에 유의적으로 증가한다고 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

전체기간 기대신용손실은 금융상품의 기대존속기간에 발생할 수 있는 모든 채무불이행 사건에 따른 기대신용손실입니다.

12개월 기대신용손실은 보고기간 말 이후 12개월 이내(또는 금융상품의 기대존속기간이 12개월 보다 적은 경우 더 짧은 기간)에 발생 가능한 금융상품의 채무불이행 사건으로 인한 기대신용손실을 나타내는 전체기간 기대신용손실의 일부입니다.

기대신용손실을 측정할 때 고려하는 가장 긴 기간은 연결실체가 신용위험에 노출되는 가장 계약기간입니다.

② 기대신용손실의 측정

기대신용손실은 신용손실의 확률가중추정치입니다. 신용손실은 모든 현금부족액 (계약에 따라 지급받기로 한 모든 계약상 현금흐름과 수취할 것으로 예상하는 모든 계약상 현금흐름의 차이)의 현재가치로 측정됩니다. 기대신용손실은 해당 금융자산의 유효이자율로 할인됩니다

③ 신용이 손상된 금융자산

매 보고기간말에, 연결실체는 상각후원가로 측정되는 금융자산과 기타포괄손익-공정가치로 측정되는 채무증권의 신용이 손상되었는지 평가합니다. 금융자산의 추정미래현금흐름에 악영향을 미치는 하나 이상의 사건이 발생한 경우에 해당 금융자산은 신용이 손상된 것입니다.

금융자산의 신용이 손상된 증거는 다음과 같은 관측 가능한 정보를 포함합니다.

- 발행자나 차입자의 유의적인 재무적 어려움
- 채무불이행이나 90일 이상 연체와 같은 계약 위반
- 차입자의 파산가능성이 높아지거나 그 밖의 재무구조조정 가능성이 높아짐
- 재무적 어려움으로 인해 해당 금융자산에 대한 활성시장 소멸
- 차입자의 재무적 어려움에 관련된 경제적이나 계약상 이유로 당초 차입조건의 불가피한 완화

④ 연결채무상대표 상 신용손실충당금의 표시

상각후원가로 측정하는 금융자산에 대한 손실충당금은 해당 자산의 장부금액에서 차감합니다. 기타포괄손익-공정가치로 측정하는 채무상품에 대해서는 손실충당금은 당기손익에 포함하고 기타포괄손익에 인식합니다.

⑤ 제각

금융자산의 계약상 현금흐름 전체 또는 일부의 회수에 대한 합리적인 기대가 없는 경우 해당 자산을 제거합니다. 개인 고객에 대해 연결실체는 유사자산의 회수에 대한 과거 경험에 근거하여 금융자산이 180일 이상 연체되는 경우에 장부금액을 제각하고, 기업고객에 대해서는 회수에 대한 합리적인 기대가 있는지를 평가하여 제각의 시기와 금액을 개별적으로 평가합니다. 연결실체는 제각한 금액이 유의적으로 회수할 것이라는 기대를 갖고 있지 않습니다. 그러나 제각된 금융자산은 연결실체의 만기가 된금액의 회수 절차에 따라 회수활동의 대상이 될 수 있습니다.

(8) 비파생금융부채와 지분상품

1) 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.

2) 비파생금융부채

연결실체는 계약상 내용의 실질과 금융부채의 정의에 따라 금융부채를 당기손익인식금융부채와 기타금융부채로 분류하고 계약의 당사자가 되는 때에 연결채무상태표에 인식하고 있습니다.

① 당기손익인식금융부채

금융부채는 단기매매항목으로 분류되거나, 파생상품인 경우, 혹은 최초 인식시점에 당기손익인식항목으로 지정되는 경우에 당기손익인식항목으로 분류합니다.

당기손익인식금융부채는 최초 인식 후 공정가치로 측정하며, 공정가치의 변동은 당기손익으로 인식하고 있습니다. 한편, 최초 인식시점에 발행과 관련하여 발생한 거래비용은 발생 즉시 당기손익으로 인식하고 있습니다.

② 기타금융부채

당기손익인식금융부채로 분류되지 않은 비파생금융부채는 기타금융부채로 분류하고 있습니다. 기타금융부채는 최초 인식시 발행과 직접 관련되는 거래원가를 차감한 공정가치로 측정하고 있습니다. 후속적으로 기타금융부채는 유효이자율법을 적용하여 상각후원가로 측정되며, 이자비용은 유효이자율법을 적용하여 인식합니다.

③ 금융부채의 제거

연결실체는 금융부채의 계약상 의무가 이행, 취소 또는 만료된 경우에만 금융부채를 제거합니다. 연결실체는 금융부채의 계약조건이 변경되어 현금흐름이 실질적으로 달라진 경우 기존 부채를 제거하고 새로운 계약에 근거하여 새로운 금융부채를 공정가치로 인식합니다.

금융부채의 제거 시 장부금액과 지급한 대가 (양도한 비현금자산이나 부담한 부채를 포함)의 차액은 당기손익으로 인식합니다.

(9) 파생상품

연결실체는 외화위험을 관리하기 위하여 통화선도계약을 체결하고 있습니다.

파생상품은 최초 인식 시에 공정가치로 측정합니다. 최초 인식 이후에 공정가치로 측정하고 그 변동은 일반적으로 손익으로 인식합니다.

연결실체는 환율의 변동으로부터 발생하는 발생가능성이 높은 미래 예상거래와 관련된 현금흐름의 변동성을 위험회피하기 위해 통화선도를 위험회피수단으로 지정합니다.

위험회피의 개시시점에, 연결실체는 위험회피를 수행하는 위험관리의 목적과 전략을 문서화합니다. 연결실체는 위험회피대상항목과 위험회피수단의 현금흐름의 변동이 서로 상쇄되는 것이 기대되는지를 포함하여 위험회피대상항목과 위험회피수단사이의 경제적 관계를 문서화합니다.

현금흐름위험회피

파생상품이 현금흐름위험회피수단으로 지정되면, 파생상품의 공정가치 변동의 효과적인 부분은 기타포괄손익으로 인식하고 위험회피적립금으로 누적합니다. 기타포괄손익에 인식된 파생상품의 공정가치 변동의 효과적인 부분은 위험회피의 개시시점부터, 현재가치를 기초로 결정된 위험회피대상항목의 공정가치 누적변동액을 한도로 합니다. 파생상품의 공정가치 변동의 비효과적인 부분은 즉시 당기손익으로 인식합니다.

위험회피가 더 이상 위험회피회계의 요건을 충족하지 않거나, 위험회피수단이 매각, 소멸, 종료 또는 행사된 경우에는 위험회피회계를 전진적으로 중단합니다. 또한, 위험회피대상 미래 현금흐름이 더 이상 발생할 것으로 예상되지 않는 경우에 현금흐름위험회피적립금 누계액과 위험회피의 원가는 당기손익으로 즉시 재분류합니다.

(10) 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.

(11) 유형자산

유형자산은 원가로 측정하고 있으며 최초 인식 후에 취득원가에서 감가상각누계액과손상차손누계액을 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	6~10
기 타	6~10

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 회계 처리하고 있습니다.

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

(12) 무형자산

1) 개별 취득하는 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.

신규개발 프로젝트는 상품 구상으로 시작하여, 종합평가를 거쳐 양산 단계까지로 진행됩니다. 해당 프로젝트의 상품 기획안에 대한 평가가 완료된 개발승인 단계 이후 부터 개발활동으로 보아 이후의 발생한 지출을 무형자산으로 인식하고, 이전단계에서 발생한 지출은 당기 비용처리하고 있습니다. 양산 단계 이후의 지출은 당기 비용으로 인식하고 있습니다.

내부적으로 창출한 무형자산은 최초 인식 후에 취득원가에서 상각누계액과 손상차손누계액을 차감한 금액으로 표시하고 있습니다.

무형자산과 관련한 상각내용연수는 다음과 같습니다.

자 산	내용연수(년)
개발비	5년
산업재산권	5년~10년
기타무형자산	비한정

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 제거되는 시점에 당기손익으로 인식하고 있습니다.

(13) 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, 개별 자산의 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.

(14) 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, 연결채무상태표에 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.

연결채무제표상 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 기업회계기준서제1019호 문단 70에서 요구하는 배분방법에 따라 근무기간에 기여금을 배분합니다. 반면에 근무연수와 독립적인 기여금액의 경우 연결실체는 이러한 기여금을 관련 근무 용역이 제공되는 해당기간의 근무원가의 감소로 인식합니다.

(15) 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 보고기간 말 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.

(16) 리스

연결실체는 리스자산의 소유에 따른 위험과 보상의 대부분이 리스이용자에 이전되는 리스계약을 금융리스로 분류하고, 금융리스 외의 모든 리스계약을 운용리스로 분류하고 있습니다.

1) 연결실체가 리스제공자인 경우

연결실체는 금융리스의 경우, 금융리스의 리스순투자와 동일한 금액을 금융리스채권으로 인식하고, 금융리스순투자 미회수분에 대하여 유효이자율법을 적용하여 이자수익을 인식하고 있습니다.

운용리스로부터 발생하는 리스료수익을 리스기간에 걸쳐 정액기준으로 수익으로 인식하고, 운용리스의 협상 및 계약단계에서 발생한 리스개설직접원가는 리스자산의 장부금액에 가산한 후 정액기준으로 리스기간에 걸쳐 비용으로 인식하고 있습니다.

2) 연결실체가 리스이용자인 경우

연결실체는 리스기간개시일에 최소리스료의 현재가치와 리스자산의 공정가치 중 작은 금액을 연결재무상태표에 금융리스자산과 금융리스부채로 각각 인식하고 있습니다.

리스료는 매기 부채의 잔액에 대하여 일정한 기간이자율이 산출되도록 이자비용과 리스부채의 상환액으로 배분하고 있습니다. 차입원가에 대한 연결실체의 회계정책 (주석 3.(17)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.

(17) 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.

(18) 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.

자산관련정부보조금은 자산의 장부금액을 결정할 때 차감하여 연결재무상태표에 표시하고 있습니다. 해당 정부보조금은 관련자산의 내용연수에 걸쳐 감가상각비를 감소시키는 방식으로 당기손익으로 인식하고 있습니다.

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

(19) 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 보고기간 말까지 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 있을 만큼 충분한 과세소득이 발생할 가능성이 높고, 일시적차이가 예측가능한 미래에 소멸할 가능성이 높은 경우에만 인식합니다.

이연법인세자산의 장부금액은 매 보고기간 말에 검토하고, 이연법인세자산의 전부 또는 일부가 회수될 수 있을 만큼 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 연결실체가 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 이연법인세부채가 결제되거나, 이연법인세자산이 회수될 미래에 각 회계기간마다 자산을 실현하는 동시에 부채를 결제할 의도가 있는 경우에만 상계합니다.

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.

(20) 공정가치

공정가치는 가격이 직접 관측가능한지 아니면 가치평가기법을 사용하여 추정하는지의 여부에 관계없이 측정일에 시장참여자 사이의 정상거래에서 자산을 매도하면서 수취하거나 부채를 이전하면서 지급하게 될 가격입니다. 자산이나 부채의 공정가치를 추정함에 있어 연결실체는 시장참여자가 측정일에 자산이나 부채의 가격을 결정할 때 고려하는 자산이나 부채의 특성을 고려합니다.

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 재무보고 목적상 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

(21) 부문별 보고

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

(22) 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.

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	(주)신한은행 등	1,086,949	1,108,695	소송채권 및 정부보조금 등

	(주)우리은행	750,379	748,483	질권설정 등
장기금융상품	(주)신한은행 등	4,000	4,000	당좌개설보증금
합계		1,841,328	1,861,178	

6. 비유동금융자산

당기말 및 전기말 현재 비유동금융자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
구분	당기말				전기말
	지분율(%)	취득원가	순자산가액	장부금액	장부금액
기협기술금융(*)	1.72	500,000	708,599	500,000	500,000
능률협회권설팅(*)	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) 당기말 및 전기말 현재 매출채권 및 기타채권의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
매출채권	157,304,034	1,332,414	187,191,428	539,605
차감: 대손충당금	(122,904)	(1,395)	(126,715)	-
미수금	8,760,688	147,500	8,562,086	147,594
차감: 대손충당금	(3,918,799)	(44,250)	(3,723,780)	(44,250)
기타수취채권	12,180,936	33,690,667	11,925,878	33,322,231
차감: 대손충당금	-	(357)	(4,078)	(11,334)
합계	174,203,955	35,124,579	203,824,819	33,953,846

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

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	매출채권	기타채권(*)	매출채권	기타채권(*)
만기일 미도래	158,545,766	50,741,857	187,731,033	50,086,201
30일 이하	-	-	-	-
60일 초과	-	-	-	-
90일 초과	90,682	4,037,934	-	3,871,588
합계	158,636,448	54,779,791	187,731,033	53,957,789

(*) 기타채권은 미수금 및 기타수취채권으로 구성되어 있습니다.

(3) 당기 및 전기 중 매출채권 및 기타채권의 대손충당금 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기		전기	
	매출채권	기타채권	매출채권	기타채권
기초잔액	126,715	3,783,442	93,208	123,730
대손상각비	-	195,019	33,507	3,723,115
대손충당금환입	(2,416)	(15,055)	-	(63,403)
기말잔액	124,299	3,963,406	126,715	3,783,442

8. 재고자산

당기말 및 전기말 현재 재고자산의 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
상품	44,349,645	38,056,984
제품	83,787,753	66,624,320
재공품	27,069,755	29,867,552
원재료	31,654,571	33,097,439
부재료	413,615	414,413
저장품	3,611,193	3,632,719
미착품	37,725,938	56,681,002
합 계	228,612,470	228,374,429

연결실체는 재고자산을 취득원가와 순실현가능가치 중 낮은 금액으로 측정하고 있으며, 당기말 현재 재고자산평가손실충당금은 44,193,010천원입니다. 한편, 당기와 전기 중 매출원가로 가산된 재고자산평가손실은 각각 8,278,944천원 및 3,103,515천원입니다.

9. 종속기업 및 공동기업투자

(1) 당기말 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 부품 판매
	Ssangyong Australia Pty Ltd(*1)	100.00	호주	12월	자동차 판매
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사(*2)	51.00	대한민국	12월	할부금융

(*1) 당기 중 Ssangyong Australia Pty Ltd.를 설립하고, 지분 100.00%에 해당하는 2,950,833천원을 자본출자 하였습니다.

(*2) 연결실체가 참여한 공동약정에 따라 설립된 기업으로 해당 기업은 별도기구로 구조화되어 있고 연결실체는 해당 기업의 순자산에 대한 권리를 보유하고 있어 공동기업으로 분류하였습니다.

(2) 당기 중 공동기업의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
회사명	기초금액	지분법이익	공동기업 순확정급여 부채의 재측정요소	기말금액
에스와이오토캐피탈 주식회사	15,063,852	1,719,302	(76,809)	16,706,345

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

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	쌍용기차유한공사	Ssangyong European Parts Center B.V.	Ssangyong Australia Pty Ltd	에스와이오토캐피탈 주식회사(*)
자산	857,388	10,573,792	11,298,929	89,948,057
부채	559,977	13,824,773	10,826,727	58,812,195
자본	297,411	(3,250,981)	472,202	31,135,862
매출	117,767	19,240,893	3,311,392	13,564,131
당기순이익(손실)	(770,177)	157,039	(2,455,680)	2,728,552

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

(단위: 천원)					
현금및현금성자산	금융부채	감가상각비	이자수익	이자비용	법인세비용
2,032,075	57,730,337	821,860	2,356,269	1,298,471	914,140

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) 당기말 현재 공동기업의 순자산에서 공동기업에 대한 지분의 장부금액으로 조정된 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)					
회사명	순자산가액	지분율(%)	순자산지분금액	내부거래	장부금액
에스와이오토캐피탈 주식회사	31,135,862	51%	15,879,290	827,055	16,706,345

10. 기타자산

당기말 및 전기말 현재 기타자산의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
유동성 기타자산		
선급금	1,028,309	1,750,943
선급비용	9,947,199	5,464,706
당기법인세자산	324,294	332,593
합 계	11,299,802	7,548,242
비유동성 기타자산		
기타비유동자산	291,259	273,283

11. 유형자산

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

① 당기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	감가상각누계액	손상차손누계액	장부금액
토지	475,116,992	(7,354)	-	-	475,109,638
건물	550,322,646	(3,734,723)	(228,576,444)	(148,366,786)	169,644,693
건축물	112,176,542	(90,063)	(65,850,786)	(28,862,964)	17,372,729
기계장치	1,276,272,698	(166,908)	(1,023,019,261)	(92,390,513)	160,696,016
차량운반구	8,195,311	(5,878)	(5,821,277)	(516,742)	1,851,414
공구와기구	1,261,396,400	(24,038)	(826,949,338)	(157,469,741)	276,953,283
비품	69,709,884	(74,248)	(52,108,182)	(3,203,583)	14,323,871
건설중인자산	110,855,937	-	-	-	110,855,937
미착기계	1,318,137	-	-	-	1,318,137
합계	3,865,364,547	(4,103,212)	(2,202,325,288)	(430,810,329)	1,228,125,718

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

① 당기

(단위: 천원)						
구분	기초금액	취득	처분	감가상각비	기타(*1)(*2)	기말금액
토지	475,062,920	54,072	-	-	(7,354)	475,109,638
건물	175,450,508	245,602	(352)	(10,958,093)	4,907,028	169,644,693
구축물	16,717,153	509,016	(3)	(1,719,493)	1,866,056	17,372,729
기계장치	168,999,971	33,906	(96,855)	(32,913,358)	24,672,352	160,696,016
차량운반구	1,199,808	114,689	(257,180)	(415,684)	1,209,781	1,851,414
공구와기구	298,398,114	897,900	(224,932)	(89,610,504)	67,492,705	276,953,283
비품	16,433,791	3,901,949	(147,313)	(6,156,278)	291,722	14,323,871
건설중인자산	87,441,686	123,665,274	-	-	(100,251,023)	110,855,937
미착기계	-	1,318,137	-	-	-	1,318,137
합계	1,239,703,951	130,740,545	(726,635)	(141,773,410)	181,267	1,228,125,718

(*1) 당기 중 자본회원가로 유입된 금액은 1,073,366천원이며, 채고자산에서 차량운반구로 1,171,678천원 대체되었습니다. 한편, 유형자산 중 일부가 기타비유동자산으로 26,739천원 대체되었습니다.

(*2) 당기 중 자산 취득에 사용된 정부보조금 2,012,470천원과 환율변동효과는 기타에서 조정되었습니다.

② 전기

(단위: 천원)						
구분	기초금액	취득	처분	감가상각비	기타(*1)(*2)	기말금액
토지	475,072,283	73,126	(82,489)	-	-	475,062,920
건물	181,592,388	208,020	(1,039)	(10,618,327)	4,269,466	175,450,508
구축물	16,779,735	786,249	(7,845)	(1,681,746)	840,760	16,717,153
기계장치	173,322,039	44,987	(105,279)	(31,100,022)	26,838,246	168,999,971
차량운반구	1,034,519	244,577	(5,264)	(431,444)	357,420	1,199,808
공구와기구	227,760,362	4,905,915	(610,423)	(77,389,074)	143,731,334	298,398,114
비품	19,249,890	3,325,503	(51,121)	(6,905,811)	815,330	16,433,791
건설중인자산	103,179,053	158,642,593	-	-	(174,379,960)	87,441,686
미착기계	1,016,181	389,149	-	-	(1,405,330)	-
합계	1,199,006,450	168,620,119	(863,460)	(128,126,424)	1,067,266	1,239,703,951

(*1) 전기 중 자본화원가로 유입된 금액은 950,290천원이며, 재고자산에서 차량운반구로 251,882천원 대체되었습니다.

(*2) 전기 중 자산 취득에 사용된 정부보조금 133,034천원과 환율변동효과 24,568 천원은 기타에서 조정되었습니다.

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

(단위: 천원)		
과목	장부금액	채권최고액
토지	340,125,850	207,000,000
건물및구축물	53,980,814	
기계장치 등	39,574	
합계	394,146,238	207,000,000

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
자본화된 차입원가	3,724,107	3,023,949
자본화이자율	3.35%	3.22%

한편, 당기 및 전기 중 무형자산으로 자본화된 차입원가는 각각 2,650,741천원 및 2,073,659천원 입니다.

12. 무형자산

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

① 당기말

(단위: 천원)					
구분	취득원가	정부보조금	상각누계액	손상차손누계액	장부금액
개발비	345,185,015	-	(182,160,013)	-	163,025,002
산업재산권	4,360,730	(11,559)	(2,907,159)	(107,788)	1,334,224
기타무형자산	221,383,684	(6,186)	(30,567,312)	(1,409,450)	189,400,736
합계	570,929,429	(17,745)	(215,634,484)	(1,517,238)	353,759,962

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) 당기 및 전기 중 무형자산의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)							
구분	기초	취득	상각	손상차손 및 환입	대체	기타(*)	기말
내부개발로 인한 무형자산:							
개발비	189,161,366	-	(66,365,959)	-	40,229,595	-	163,025,002
기타무형자산	104,765,438	115,704,215	-	(1,046,981)	(40,229,595)	2,650,741	181,843,818
소 계	293,926,804	115,704,215	(66,365,959)	(1,046,981)	-	2,650,741	344,868,820
개별취득으로 인한 무형자산:							
산업재산권	1,592,985	376,594	(605,905)	(29,450)	-	-	1,334,224
기타무형자산	7,748,933	3,417,166	(3,609,181)	-	-	-	7,556,918
소 계	9,341,918	3,793,760	(4,215,086)	(29,450)	-	-	8,891,142
합 계	303,268,722	119,497,975	(70,581,045)	(1,076,431)	-	2,650,741	353,759,962

(*) 당기 중 기타무형자산에 자본회원으로 유입된 금액은 2,650,741 천원입니다.

② 전기

(단위: 천원)								
구분	기초	취득	처분	상각	손상차손 및 환입	대체	기타(*)	기말
내부개발로 인한 무형자산:								
개발비	101,512,605	-	-	(46,513,168)	-	134,161,929	-	189,161,366
기타무형자산	123,384,189	113,469,519	-	-	-	(134,161,929)	2,073,659	104,765,438
소 계	224,896,794	113,469,519	-	(46,513,168)	-	-	2,073,659	293,926,804
개별취득으로 인한 무형자산:								
산업재산권	1,709,533	495,075	-	(587,912)	(23,711)	-	-	1,592,985
기타무형자산	7,738,171	4,293,048	(763,636)	(3,732,285)	213,635	-	-	7,748,933
소 계	9,447,704	4,788,123	(763,636)	(4,320,197)	189,924	-	-	9,341,918
합 계	234,344,498	118,257,642	(763,636)	(50,833,365)	189,924	-	2,073,659	303,268,722

(*) 전기 중 기타무형자산에 자본회원으로 유입된 금액은 2,073,659천원입니다.

(3) 당기말 현재 연결실체의 주요 개발비 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
계정과목	프로젝트명	장부금액	잔여상각기간(*1)
개발비	RV(*2)	139,065,824	1 ~ 4 년
	파워트레인 등	23,959,178	1 ~ 4 년
기타의무형자산	RV(*3)	164,494,424	-
	파워트레인 등	17,349,394	-
합계		344,868,820	

(*1) 상각을 개시한 경우 잔여상각기간을 기재하고, 시작하지 않은 경우는 "-"로만 표시하였습니다.

(*2) 당기말 현재 판매가 진행 중인 차종에 대한 개발 프로젝트입니다.

(*3) 소비자의 요구 및 시장 상황에 대응하기 위해 당기말 현재 진행 중인 차량 개발 프로젝트입니다.

(4) 당기 및 전기 중 연구와 개발과 관련하여 지출한 비용은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기타의무형자산	118,354,956	115,543,178
제조원가	69,401,524	56,080,698
판매비와 관리비	13,882,448	19,616,836
합계	201,638,928	191,240,712

13. 차입금

(1) 당기말 및 전기말 현재 단기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	종류	연이자율(%)	당기말	전기말
한국산업은행	운영자금	CD금리 + 1.98	30,000,000	30,000,000
(주)우리은행	운영자금	-	-	12,500,000
국민은행(주)	일반시설자금(*)	CD금리 + 2.00	5,000,000	-
한국씨티은행 등	BANKER'S USANCE	0.30 ~ 3.53	143,227,545	121,340,987
합계			178,227,545	163,840,987

(*) 장기차입금 중 만기가 1년이내 도래하는 금액입니다.

(2) 당기말 및 전기말 현재 장기차입금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
차입처	종류	연이자율(%)	당기말	전기말
한국산업은행	시설자금	CD금리 + 1.57	70,000,000	70,000,000
(주)우리은행	운영자금	-	-	12,500,000
국민은행(주)	시설자금	CD금리 + 2.00	10,000,000	-
차감: 1년이내 도래분			(5,000,000)	(12,500,000)
합계			75,000,000	70,000,000

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

(단위: 천원)			
담보권자	담보제공자산	차입금액	채권최고액
한국산업은행	토지, 건물, 구축물 및 기계장치	100,000,000	195,000,000
국민은행(주)	토지, 건물	10,000,000	12,000,000
합계		110,000,000	207,000,000

14. 기타지급채무

당기말 및 전기말 현재 기타지급채무 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
미지급비용	38,053,382	37,164,320

15. 제품보증충당부채

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

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기초잔액	146,239,557	145,848,984
증가	27,317,843	41,427,330
감소	(38,519,313)	(41,036,757)
기말잔액	135,038,087	146,239,557
유동성	49,209,826	53,046,748
비유동성	85,828,261	93,192,809

16. 기타부채

당기말 및 전기말 현재 기타부채의 장부금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)				
구분	당기말		전기말	
	유동	비유동	유동	비유동
선수금	3,817,676	-	3,943,130	-
예수보증금	525,166	-	531,789	-
예수금	22,650,209	-	30,701,562	-
선수수익	5,968,033	11,317,482	-	-
합계	32,961,084	11,317,482	35,176,481	-

17. 퇴직급여제도

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

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
기금이 적립된 제도에서 발생한 확정급여채무의 현재 가치	330,195,117	285,658,090
사외적립자산의 공정가치	(1,013,651)	(1,094,967)
순확정급여부채	329,181,466	284,563,123

(2) 당기 및 전기 중 순확정급여부채의 조정내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)			
구분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합계
기초잔액	285,658,090	(1,094,967)	284,563,123
당기근무원가	36,320,832	-	36,320,832
이자비용(이자수익)	8,892,349	(34,034)	8,858,315
소계	330,871,271	(1,129,001)	329,742,270
재측정요소:			
사외적립자산의 손실(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	20,618	20,618
추정과 실제의 차이로 인한 보험수리적 손익	1,253,039	-	1,253,039
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	18,608,552	-	18,608,552
인구통계학적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	158,296	-	158,296
소계	20,019,887	20,618	20,040,505
제도에서 지급한 금액	(94,732)	94,732	-
지급액	(20,601,309)	-	(20,601,309)
기말잔액	330,195,117	(1,013,651)	329,181,466

② 전기

(단위: 천원)			
구분	확정급여채무 현재가치	사외적립자산	합계
기초잔액	280,792,667	(1,183,467)	279,609,200
당기근무원가	37,549,102	-	37,549,102
이자비용(이자수익)	8,063,849	(33,950)	8,029,899
소계	326,405,618	(1,217,417)	325,188,201
재측정요소:			
사외적립자산의 손실(위의 이자에 포함된 금액 제외)	-	19,501	19,501
추정과 실제의 차이로 인한 보험수리적 손익	(12,356,496)	-	(12,356,496)
재무적가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	(8,594,588)	-	(8,594,588)
인구통계학적 가정의 변동에서 발생하는 보험수리적손익	185,044	-	185,044
소계	(20,766,040)	19,501	(20,746,539)
제도에서 지급한 금액	(102,949)	102,949	-
지급액	(19,878,539)	-	(19,878,539)
기말잔액	285,658,090	(1,094,967)	284,563,123

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

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
보험상품	1,013,651	1,094,967

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

(단위: %)		
구분	당기말	전기말
할인율	2.63	3.15
기대임금상승률(인플레이션 포함)	3.95	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.

당기말과 전기말 현재 확정급여채무의 가중평균 듀레이션은 각각 11.6년 및 12.0년입니다.

(5) 당기말 현재 유의적인 각각의 보험수리적 가정이 발생가능한 합리적인 범위 내에서 변동한다면 확정급여채무에 미치는 영향은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	확정급여채무의 변동	
	1% 상승	1% 하락
할인율	(33,690,779)	39,170,533
기대임금상승률	37,026,125	(32,517,154)

민감도분석은 제도에서 발생할 것으로 기대되는 모든 현금흐름의 분산을 고려하지는 않았으나, 사용된 가정에 대한 민감도의 근사치를 제공하고 있습니다.

18. 우발채무와 약정사항

당기말 현재 연결실체의 우발채무 및 주요 약정사항의 내용은 다음과 같습니다.

(1) 연결실체는 전제품의 매출에 대해 제조물배상책임보험에 가입하고 있습니다.

(2) 당기말 현재 연결실체는 한국산업은행 등 다수의 금융기관과 일반대출, 무역금융 등의 여신 약정을 체결하고 있으며 이와 관련한 한도는 원화한도 257,000백만원 및 외화한도 USD 260,000,000입니다.

(3) 연결실체는 당기말 현재 수출 거래와 관련한 선수금 환급보증 및 계약이행보증을위한 신용계약을 (주)한국스탠다드차타드 은행과 체결하고 있습니다. 당기말 현재 이행보증금액은 USD 896,649 입니다.

(4) 당기말 현재 국내에서 진행중인 소송사건 중 연결실체가 원고인 소송사건은 3건(소송금액: 4,592백만원)이고, 피고로 진행중인 소송사건은 12건 (소송금액: 3,879백만원)입니다. 연결실체는 당기말 현재 진행중인 소송과 관련하여 손실금액을 합리적으로 추정할 수 있고 손실이 발생할 가능성이 높은 금액 6,584백만원을 미지급금으로 계상하고 있습니다.

(5) 운용리스약정 - 리스이용자

1) 연결실체는 사무용비품임대, 차량임대 등의 운용리스계약을 체결하고 있으며, 당기말과 전기말 현재 해지불능 운용리스계약과 관련된 미래의 리스료 지급계획은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)			
구분	리스료지급계획		리스료총액
	1년 이내	1년 ~ 5년	
사무실 및 창고임대 등	1,533,972	4,310,848	5,844,820
차량운반구	409,123	442,359	851,482
사무용비품	1,468,006	2,104,231	3,572,237
합계	3,411,101	6,857,438	10,268,539

② 전기말

(단위: 천원)			
구분	리스료지급계획		리스료총액
	1년 이내	1년 ~ 5년	
사무실임대 및 창고등	860,361	2,493,782	3,354,143
차량운반구	405,207	226,431	631,638
사무용품	2,200,110	5,331,313	7,531,423
합계	3,465,678	8,051,526	11,517,204

2) 당기와 전기 중 해지가능계약을 포함한 운용리스계약과 관련하여 연결실체가 인식한 리스료는 각각 5,666백만원 및 5,649백만원 입니다.

(6) 운용리스약정 - 제공자

당기와 전기 중 리스제공자 입장에서의 해지가능한 운용리스 및 전대리스와 관련하여 연결 실체가 인식한 리스료수익은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
전대수익(*)	663,325	688,145
임대수익	178,956	658,188
합계	842,281	1,346,333

(*) 전대수익과 관련된 전대리스료는 리스수익과 순액으로 인식함에 따라서 상기 리스이용자의 전대리스료는 표시하지 않았습니다.

19. 자본금

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 자본금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	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

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 기타불입자본내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	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) 당기말 및 전기말 현재 연결실체의 기타자본구성요소 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
파생상품평가손익	103,000	-
해외사업환산차대	1,139,617	1,153,581
합계	1,242,617	1,153,581

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	-	(2,574,700)
파생상품의 평가로 인한 순평가차익	103,000	-
당기손익으로 재분류된 금액	-	2,574,700
기말	103,000	-

(3) 당기 및 전기 중 해외사업환산손익의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	1,153,581	1,288,887
해외사업환산손익의 변동	(13,964)	(135,306)
기말	1,139,617	1,153,581

22. 결손금

(1) 당기말 및 전기말 현재 결손금 내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
결손금	(85,610,655)	(48,887,556)

(2) 당기 및 전기 중 결손금의 변동내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
기초	(48,887,556)	(3,799,101)
결손금처리	45,232,442	-
당기순손실	(61,838,227)	(65,821,198)
순확정급여부채의 재측정요소	(20,040,505)	20,746,539
공동기업 순확정급여부채의 재측정요소	(76,809)	(13,796)
기말	(85,610,655)	(48,887,556)

23. 법인세비용

(1) 당기 및 전기 중 법인세비용의 구성내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
지배회사 법인세비용(*)	-	-
종속기업 법인세비용	40,708	37,175
합계	40,708	37,175

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

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

① 당기

(단위: 천원)				
구분	기초	감소	증가	기말
<차감(가산)할 일시적차이 및 세무상결손금>				
대손충당금	1,597,027	1,614,687	2,432,766	2,415,106
정부보조금	3,025,471	2,297,962	4,312,115	5,039,624
제품보증충당부채	146,239,557	146,239,557	135,038,086	135,038,086
퇴직급여충당부채	287,112,258	20,550,333	64,848,500	331,410,425
유형자산손상차손	91,298,992	6,653,531	23,829	84,669,290
무형자산	23,602,904	6,590,801	2,145,022	19,157,125
감가상각비	13,534,126	1,031,848	4,259,448	16,761,726
미지급금	26,556,965	28,265,201	23,788,110	22,079,874
미지급비용	36,769,573	36,769,573	37,502,860	37,502,860
공동기업투자주식	(2,480,564)	-	(1,642,493)	(4,123,057)
파생상품평가손익	409,259	409,259	(891,319)	(891,319)
기타장기종업원급여	16,328,928	16,328,928	17,039,484	17,039,484
매출채권	2,458,305	-	446,041	2,904,346
미수금	2,007,258	37,313	1,059,860	3,029,805
토지	(260,713,528)	-	-	(260,713,528)
기타	838,816	(100,987)	3,953,187	4,892,990
세무상결손금	1,108,462,181	-	47,224,696	1,155,686,877
소 계	1,497,047,528	266,688,006	341,540,192	1,571,899,714
이연법인세자산 인식제외 금액	1,497,047,528	266,688,006	341,540,192	1,571,899,714
이연법인세자산 인식대상 금액	-	-	-	-
세 율	22.0%			22.0%
차감할 일시적차이 및 세무상 결손금으로 인한 이연법인세자산	-	-	-	-
<이월세액공제>				
이월세액공제	3,223,052	-	19,233,613	22,456,665
이연법인세자산 인식제외 금액	3,223,052	-	19,233,613	22,456,665
이연법인세자산 인식대상 금액	-	-	-	-
이월세액공제로 인한 이연법인세자산	-	-	-	-
이연법인세 총액	-	-	-	-

② 전기

(단위: 천원)				
구분	기초	감소	증가	기말
<차감(가산)할 일시적차이 및 세무상결손금>				
대손충당금	-	-	1,597,027	1,597,027
정부보조금	3,025,504	1,163,320	1,163,287	3,025,471
제품보증충당부채	145,848,984	145,848,984	146,239,557	146,239,557
퇴직급여충당부채	282,337,426	19,766,561	24,541,393	287,112,258
유형자산손상차손	99,336,813	8,037,821	-	91,298,992
무형자산	231,282	8,221,828	31,593,450	23,602,904
감가상각비	11,528,277	1,125,035	3,130,884	13,534,126
미지급금	26,297,688	26,773,724	27,033,001	26,556,965
미지급비용	34,274,171	34,274,171	36,769,573	36,769,573
공동기업투자주식	-	-	(2,480,564)	(2,480,564)
파생상품평가손익	5,042,771	5,042,771	409,259	409,259
기타장기종업원급여	16,688,601	16,688,601	16,328,928	16,328,928
매출채권	-	-	2,458,305	2,458,305
미수금	-	4,320,982	6,328,240	2,007,258
토지	(260,713,528)	-	-	(260,713,528)
기타	887,397	96,382	47,801	838,816
세무상결손금	1,113,990,602	5,528,421	-	1,108,462,181
소 계	1,478,775,988	276,888,601	295,160,141	1,497,047,528
이연법인세자산 인식제외 금액	1,478,775,988	276,888,601	295,160,141	1,497,047,528
이연법인세자산 인식대상 금액	-	-	-	-
세 율	22.0%	-	-	22.0%
차감할 일시적차이 및 세무상 결손금으로 인한 이연법인세자산	-	-	-	-
<이월세액공제>				
이월세액공제	3,223,052	-	-	3,223,052
이연법인세자산 인식제외 금액	3,223,052	-	-	3,223,052
이연법인세자산 인식대상 금액	-	-	-	-
이월세액공제로 인한 이연법인세자산	-	-	-	-
이연법인세 총액	-	-	-	-

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

(3) 이연법인세자산으로 인식되지 않은 세무상결손금 및 이월세액공제의 만료 예상 정보는 다음과 같습니다.

(단위 : 천원)		
구분	세무상결손금	이월세액공제
1년 이내	569,599,726	2,023,360
1년 ~ 5년 이내	431,643,646	20,433,305
5년 ~ 10년 이내	154,443,505	-
합계	1,155,686,877	22,456,665

24. 비용의 성격별 분류

당기 및 전기 중 발생한 비용의 성격별 분류는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
재고자산의 변동	(20,658,297)	(19,936,950)
원재료투입 및 상품매입액	2,560,539,435	2,369,824,804
종업원급여	543,376,706	525,957,045
감가상각비	141,773,410	128,126,424
무형자산상각비	70,581,045	50,833,365
기타	473,357,244	505,108,763
합계(*)	3,768,969,543	3,559,913,451

(*) 매출원가 및 판매비와 관리비의 합계입니다.

25. 파생상품

연결실체는 외화환율변동 위험을 최소화하기 위한 목적으로 한국산업은행 등과 통화선도계약을 체결하고 있습니다. 당기말 현재 현금흐름위험회피회계를 적용한 통화선도계약평가 중 효과적인 부분인 파생상품평가손익 103,000천원은 기타자본으로 회계처리 하였습니다. 한편, 현금흐름위험회피에 비효과적인 부분 및 당기손익인식금융상품에 해당하는 통화선도계약의 파생상품평가이익 806,894천원 및 파생상품평가손실 18,575천원은 당기손익으로 인식하였습니다.

26. 판매비와 관리비

(1) 당기 및 전기 중 판매비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
판매보증비	49,391,583	64,029,487
판매수수료	235,656,996	236,689,627
광고선전비	17,977,724	18,803,819
수출제비	9,247,333	33,078,418
기타판매비	23,476,537	38,096,189
합계	335,750,173	390,697,540

(2) 당기 및 전기 중 관리비 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
급여	53,615,276	52,725,428
퇴직급여	5,912,583	5,732,951
복리후생비	13,249,465	12,329,403
임차료	12,226,314	11,537,739
지급수수료	37,222,934	35,326,474
감가상각비	15,538,974	14,089,709
경상개발비	13,882,448	19,616,836
무형자산상각비	4,129,695	4,320,197
대손상각비(환입)	(2,416)	33,507
기타관리비	34,921,623	34,943,870
합계	190,696,896	190,656,114

27. 기타영업외수익 및 비용

(1) 당기 및 전기 중 기타영업외수익 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
외환차익	5,772,244	11,049,978
외화환산이익	269,394	501,746
유형자산처분이익	243,229	179,970
기타	4,916,270	17,424,484
합계	11,201,137	29,156,178

(2) 당기 및 전기 중 기타영업외비용 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
외환차손	5,878,888	9,171,400
외화환산손실	601,157	659,308
유형자산처분손실	522,078	748,646
매출채권처분손실	73,131	14,775,609
기타대손상각비	195,019	3,723,115
기타	3,260,588	5,936,365
합계	10,530,861	35,014,443

28. 금융수익 및 금융비용

(1) 당기 및 전기 중 금융수익 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자수익	2,485,558	2,756,319
배당금수익	11,000	11,000
외환차익	3,959,690	8,772,392
외화환산이익	903,198	5,615,197
파생상품거래이익	4,835,727	8,824,608
파생상품평가이익	806,894	-
합계	13,002,067	25,979,516

(2) 당기 및 전기 중 금융비용 세부내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
이자비용	963,968	918,941
외환차손	9,322,028	11,945,457
외화환산손실	1,017,763	5,737
파생상품거래손실	1,690,833	8,745,827
파생상품평가손실	18,575	409,259
합계	13,013,167	22,025,221

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
상각후원가측정 금융자산및금융부채	(3,955,313)	4,273,773
비유동금융자산	11,000	11,000
파생상품자산/부채	3,933,213	(330,478)
합계	(11,100)	3,954,295

29. 주당순손실

(1) 당기 및 전기 중 기본주당순손실 산정내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원, 주)		
구분	당기	전기
당기순손실	(61,838,227)	(65,821,198)
보통주에 귀속되는 손익	(61,838,227)	(65,821,198)
가중평균유통보통주식수	137,949,396	137,801,538
기본 및 희석주당손익(*)	(448)원	(478)원

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

(2) 당기 및 전기의 유통보통주식수 산정내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2018-01-01	2018-12-31	137,949,396	365/365	137,949,396

② 전기

(단위: 주)					
구분	유통기간(개시)	유통기간(종료)	발행주식수	가중치	유통주식수
기초	2017-01-01	2017-03-16	137,220,096	74/365	27,819,965
유상증자	2017-03-16	2017-12-31	137,949,396	291/365	109,981,573
합계					137,801,538

30. 영업으로부터 창출된 현금흐름

(1) 당기 및 전기 중 영업으로부터 창출된 현금흐름은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)			
구분	당기		전기
1. 당기순손실		(61,838,227)	(65,821,198)
2. 조정사항		290,877,429	280,201,951
퇴직급여	45,179,147		45,579,001
감가상각비	141,773,410		128,126,424
무형자산상각비	70,581,045		50,833,365
매출채권처분손실	73,131		14,775,609
외화환산손익	446,328		(5,451,898)
유형자산처분손익	278,850		568,676
이자수익비용	(1,521,590)		(1,837,378)
배당금수익	(11,000)		(11,000)
파생상품평가손익	(788,319)		409,259
재고자산평가손실	7,981,632		3,542,010
판매보증충당부채 전입액	27,285,583		41,427,330
지분법이익	(1,719,302)		(1,395,753)
기타	1,318,514		3,636,306
3. 영업활동으로 인한 자산·부채의 변동		(49,981,589)	(8,904,655)
매출채권의 감소(증가)	28,582,182		10,530,730
미수금의 감소(증가)	66,885		(1,095,178)
재고자산의 감소(증가)	(9,587,462)		(27,109,085)
기타자산의 감소(증가)	(2,815,509)		1,992,743
매입채무의 증가(감소)	8,633,150		43,628,066
미지급금의 증가(감소)	(25,900,071)		22,988,506
미지급비용의 증가(감소)	751,693		2,495,403
판매보증충당부채의 감소	(38,519,313)		(41,036,757)
퇴직금의 지급	(20,601,309)		(19,878,539)
기타부채의 증가(감소)	9,408,165		(1,420,544)
영업으로부터 창출된 현금흐름		179,057,613	205,476,098

(2) 당기와 전기 중 현금의 유입과 유출이 없는 중요한 거래내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
유형자산 취득 관련 미지급금 변동	(6,189,253)	11,118,329

(3) 재무활동에서 생기는 부채의 변동내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)						
구분	기초금액	현금 변동		비현금 변동	환율변동	기말금액
		증가	감소	유동성대체	증가(감소)	
Usance단기차입금(*)	121,340,987	21,769,058	-	-	117,500	143,227,545
일반단기차입금	42,500,000	-	(12,500,000)	5,000,000	-	35,000,000
장기차입금	70,000,000	10,000,000	-	(5,000,000)	-	75,000,000
합계	233,840,987	31,769,058	(12,500,000)	-	117,500	253,227,545

② 전기

(단위: 천원)						
구분	기초금액	현금 변동		비현금 변동	환율변동	기말금액
		증가	감소	유동성대체	증가(감소)	
Usance단기차입금(*)	126,967,721	-	(14,059)	-	(5,612,675)	121,340,987
일반단기차입금	55,000,000	-	(25,000,000)	12,500,000	-	42,500,000
장기차입금	12,500,000	70,000,000	-	(12,500,000)	-	70,000,000
합계	194,467,721	70,000,000	(25,014,059)	-	(5,612,675)	233,840,987

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

31. 부문별 보고

(1) 연결실체는 영업수익을 창출하는 재화나 용역의 성격 및 서비스를 제공하기 위한 자산의 특성 등을 고려하여 연결실체 전체를 단일 보고부문으로 결정하였습니다. 따라서, 보고부문 별 영업손익 및 법인세비용차감전순손익, 자산·부채총액에 대한 주식 기재는 생략하였습니다.

(2) 당기 및 전기 중 각 지역에 대한 매출 정보내역은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
한국	3,005,311,067	2,732,196,915
유럽	317,650,218	380,203,457
아시아·태평양	119,458,721	172,847,893
기타	286,152,937	222,388,490
연결조정	(23,779,397)	(12,999,111)
합계	3,704,793,546	3,494,637,644

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

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

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
제품	3,240,404,523	3,117,252,232
상품 등	362,319,256	337,069,352
기타	102,069,767	40,316,060
합계	3,704,793,546	3,494,637,644

(4) 계약잔액

고객과의 계약에서 생기는 수취채권, 계약자산 및 계약부채는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
고객과의 계약에서 생기는 수취채권	158,512,150	183,645,818
계약자산	-	3,958,500
계약부채	17,311,822	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) 당기말 현재 연결실체의 특수관계자는 다음과 같습니다.

구분	특수관계자의 명칭
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd.
	Mahindra Electric Mobility Ltd.
	Mahindra&Mahindra South Africa Ltd.
	PININFARINA S.P.A.

(2) 당기 및 전기 중 특수관계자 거래 내역은 다음과 같습니다.

① 당기

(단위: 천원)				
구분	회사의 명칭	매출	매입	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	12,961,510	110,907	4,830,477
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	21,734,022
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd.	29,117,955	-	-
	Mahindra Electric Mobility Ltd.	-	-	2,606,664
	Mahindra&Mahindra South Africa Ltd.	78,433	-	-
	PININFARINA S.P.A	-	-	525,391
합계		42,157,898	110,907	29,696,554

② 전기

(단위: 천원)					
구분	회사의 명칭	매출	기타수익	매입	기타비용
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	8,898,635	95,019	1,529,987	640,963
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	-	14,089,290
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd.	646,737	-	-	-
	Mahindra&Mahindra South Africa Ltd.	88,520	5,179	-	17,752
	PININFARINA S.P.A	-	-	-	946,091
합계		9,633,892	100,198	1,529,987	15,694,096

(3) 당기말 및 전기말 현재 채권·채무잔액은 다음과 같습니다.

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	회사의 명칭	채권		채무
		매출채권	기타채권	기타채무
지배회사	Mahindra & Mahindra Ltd.	4,171,953	30,314	669,683
공동기업	에스와이오토캐피탈 주식회사	-	-	242,805
기타특수관계자	Mahindra Vehicle Manufacturing Ltd.	5,405,701	-	2,500,000
	Mahindra Electric Mobility Ltd.	-	-	44,724
	Mahindra&Mahindra South Africa Ltd.	-	-	11,560
합계		9,577,654	30,314	3,468,772

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.	37,279	-	-
	Mahindra&Mahindra South Africa Ltd.	-	-	18,250
합계		4,157,838	77,342	2,777,517

연결실체는 당기말 및 전기말 현재 상기 특수관계자 채권에 대하여 인식하고 있는 대손충당금은 없습니다.

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

(5) 당기와 전기 중 연결실체가 주요 경영진(미등기임원 포함)에 대한 보상을 위해 비용으로 반영한 금액은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기	전기
단기종업원급여	6,939,709	7,467,468
퇴직급여	131,900	135,329

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 연결채무제표의 금액을 기준으로 계산합니다. 또한, 연결실체는 외부적으로 강제된 자기자본규제를 받는 대상은 아닙니다.

당기말 및 전기말 현재 부채비율은 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
부채	1,512,353,646	1,472,863,949
자본	693,288,420	775,154,924
부채비율	218.14%	190.01%

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

1) 금융자산

① 당기말

(단위: 천원)					
구분	상각후원가	당기손익 공정가치측정	현금흐름 위험회피수단	합계	공정가치
현금및현금성자산	156,062,657	-	-	156,062,657	156,062,657
장기금융상품	4,000	-	-	4,000	4,000
매출채권및기타채권	207,545,265	-	-	207,545,265	207,545,265
비유동금융자산	-	560,000	-	560,000	560,000
파생상품자산	-	806,894	84,425	891,319	891,319
합계	363,611,922	1,366,894	84,425	365,063,241	365,063,241

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
비유동금융자산	-	560,000	560,000	560,000
합계	451,480,438	560,000	452,040,438	452,040,438

2) 금융부채

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	상각후원가	당기손익 공정가치측정	합계	공정가치
매입채무및기타채무	693,223,692	-	693,223,692	693,223,692
차입금	253,227,545	-	253,227,545	253,227,545
합계	946,451,237	-	946,451,237	946,451,237

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 위험 관리 정책 및 프로그램을 운영하고 있습니다.

재무위험관리의 대상이 되는 연결실체의 금융자산은 현금 및 현금성자산, 비유동금융자산, 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.

(단위: 천원)		
종류	환율10% 상승시	환율10% 하락시
USD	3,508,288	(3,508,288)
EUR	(3,569,199)	3,569,199
JPY	(9,878,289)	9,878,289
기타	679,253	(679,253)
합계	(9,259,947)	9,259,947

당기말 현재 결제되지 않은 통화선도계약의 세부사항을 나타낸 것입니다.

(원화단위: 천원 / 외화단위: 천JPY, USD)					
구분		평균약정환율(원)	매도금액	매입금액	공정가치
현금흐름위험회피					
USD 매도, KRW 매입	3개월미만	1,125.98	USD 10,000	11,259,800	84,425
매매목적					
KRW 매도, JPY 매입	3개월미만	9.91	24,477,440	JPY 2,470,000	592,470
	3개월이상 6개월미만	9.87	6,909,200	JPY 700,000	214,424

나. 이자율 위험

이자율 민감도 분석은 당기말 현재 비파생상품의 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 364,110 천원 감소 또는 증가할 것이며, 이는 주로 변동금리부 차입금의 이자율 변동위험 때문입니다.

2) 신용위험

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

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

연결실체는 90일 초과 매출채권 및 사고채권(부도, 청산, 파산, 법정관리, 화의, 실종,완전자본잠식 등)에 대하여는 개별분석을 통하여 채권별 회수가능성을 검토하여 대손충당금을 설정하고 있습니다.

당기말 및 전기말 현재 연결실체의 신용위험에 대한 최대노출정도는 다음과 같습니다.

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
매출채권 및 기타채권	207,545,265	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 유동성위험을 관리하고 있습니다. 연결실체는 원활한 자금운영을 할 수 있도록 신용등급 등이 일정 수준 이상인 국내외 금융기관에 매출채권을 매각하고 있습니다.

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

① 당기말

(단위: 천원)			
구분	1년 미만	1년 이후~5년 이내	합계
매입채무	534,943,259	-	534,943,259
미지급금	155,611,475	-	155,611,475
단기차입금(*)	179,518,770	-	179,518,770
기타지급채무	1,057,821	-	1,057,821
장기차입금(*)	-	78,760,222	78,760,222
장기미지급금	-	1,593,271	1,593,271
합계	871,131,325	80,353,493	951,484,818

(*) 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.

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

(단위: 천원)		
구분	당기말	전기말
차입한도약정	사용금액	110,000,000
	미사용금액	147,000,000
합계	257,000,000	267,500,000

(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 현금흐름분석에 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)

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

① 당기말

(단위: 천원)				
구분	수준 1	수준 2	수준 3	합계
파생상품자산	-	891,319	-	891,319

② 전기말

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

4) 연결실체의 통화선도계약 (파생상품자산: 891,319천원)은 원칙적으로 측정대상 통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간에 대한 보고기간말 현재 시장에서 공시된 선도환율에 기초하여 측정하고 있습니다. 통화선도의 잔존기간과 일치하는 기간의 선도환율이 시장에서 공시

되지 않는다면, 시장에서 공시된 각 기간별 선도환율에 보간법을 적용하여 통화선도의 잔존 기간과 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.

34. 보고기간후 사건

2018년 10월 25일 주주총회에서 결의된 기명식 보통주 액면가액 미달 유상증자(주당 4,200원)에 대해 최대주주인 Mahindra & Mahindra Ltd.는 2019년 1월 중 유상증자 주식의 100%인 11,890,606주에 참여하여, 총 보유주식 중 74.66%를 보유하게 되었습니다.

35. 계속기업에 대한 가정

연결실체의 연결재무제표는 계속기업으로서 존속할 것이라는 가정을 전제로 작성되었으므로 연결실체의 자산과 부채가 정상적인 사업활동과정을 통하여 장부금액으로 회수되거나 상환될 수 있다는 가정 하에 회계처리되었습니다. 그러나 연결실체는 재무구조 악화 등으로 보고기간 종료일 현재 영업손실 64,176백만원과 당기순손실 61,838백만원이 발생하였습니다. 또한, 연결실체 유동부채가 유동자산보다 424,050백만원 초과하고 있습니다.

이러한 연결실체의 재무구조 악화는 계속기업의 가정에 유의적인 의문을 가져다주는사건이나 상황이라고 판단하였으며, 이러한 사건이나 상황이 계속기업 가정에 중대한 불확실성을 가져다주는지 여부에 대해 연결실체는 신규 증자 및 차입, 단기차입금의 만기 연장 등을 계획하고 있습니다. 연결실체는 이러한 계획을 근거로 당해년도 말 시점 계속기업 가정에 대한 중대한 불확실성은 존재하지 않다고 판단하였습니다.

외부감사 실시내용

「주식회사 등의 외부감사에 관한 법률」 제18조제3항의 규정에 의하여 외부감사 실시내용을 첨부합니다.

1. 감사대상업무

회 사 명	쌍용자동차 주식회사			
감사대상 사업연도	2018년 01월 01일	부터	2018년 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	2	1	1	1	7	6	7	8	8	11	-	-	25	27	
투입시 간	분·반기검토	15	4	86	148	1,150	1,508	925	292	-	6	-	-	2,176	1,958
	감사	8	4	72	48	739	872	585	563	359	381	-	-	1,763	1,868
	합계	23	8	158	196	1,889	2,380	1,510	855	359	387	-	-	3,939	3,826

3. 주요 감사실시내용

구 분	내 역										
전반감사계획 (감사착수단계)	수행시기	2018.06.19 ~ 06.23						5	일		
	주요내용	유의적 감사위험 요인 파악 및 중간·기말감사 업무수행계획 수립									
현장감사 주요내용	수행시기		투입인원				주요 감사업무 수행내용				
			상주		비상주						
	2018.04.10 ~ 04.21	10	일	7	명	3	명	1분기 검토업무			
	2018.07.10 ~ 07.21	10	일	5	명	3	명	2분기 검토업무			
	2018.10.16 ~ 10.27	10	일	5	명	3	명	3분기 검토업무			
	2018.11.20 ~ 11.24	5	일	6	명	3	명	중간감사 및 통제의 설계 및 운영의 효과성 평가			
2019.01.10 ~ 01.23	10	일	7	명	3	명	실증감사절차, 내부회계관리 제도 검토				
재고자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019.01.06						1	일		
	실사(입회)장소	평택 공장, 창원 공장, 평택항, 천안물류센터, 부산물류센터									
	실사(입회)대상	제품, 재공품, 원재료 등 회사 보유 재고자산									
금융자산실사(입회)	실사(입회)시기	2019.01.06						1	일		
	실사(입회)장소	회사 본사									
	실사(입회)대상	회사보유 어음, 수표, 회원권 등 보유 유가증권 시재 확인									
외부조회	금융거래조회	○		채권채무조회		○		변호사조회		○	

	기타조회	타처보관재고자산조회		
지배기구와의 커뮤니케이션	커뮤니케이션 횟수	7	회	
	수행시기	2018.4.26 / 2018.07.26 / 2018.09.17 / 2018.10.26 / 2018.11.05 / 2019.02.13 / 2019.03.11		
외부전문가 활용	감사 활용 내용	-		
	수행시기	-	-	일

4. 감사(감사위원회)와의 커뮤니케이션

구분	일자	참석자	방식	주요 논의 내용
1	2018년 04월 26일	업무담당이사 및 감사위원회	감사위원회 회의 참석	1분기 검토 결과
2	2018년 07월 26일	업무담당이사 및 감사위원회	감사위원회 회의 참석	2분기 검토 결과
3	2018년 09월 17일	업무담당이사 및 감사위원회	서면회의	2018년도 기말감사 관련 감사계획
4	2018년 10월 26일	업무담당이사 및 감사위원회	감사위원회 회의 참석	3분기 검토 결과
5	2018년 11월 05일	업무담당이사 및 감사위원회	감사위원회 회의 참석	2018년도 기말감사 핵심감 사제도 선정
6	2019년 02월 13일	업무담당이사 및 감사위원회	감사위원회 회의 참석	2018년도 기말감사 진행상 황 보고
7	2019년 03월 11일	업무담당이사 및 감사위원회	서면회의	2018년도 기말감사 및 핵 심감사제도 감사결과 보고